



**SALVA KINDLUSTUSE AS**

**SOLVENTSUSE JA FINANTSSEISUNDI  
ARUANNE**

**2016**

<b>Kokkuvõte</b>	<b>3</b>
<b>Äritegevus ja tulemused</b>	<b>3</b>
A.1. Äritegevus	3
A.2. Kindlustustehnilised tulemused	4
A.3. Investeeringitulemused	5
A.4. Muu tegevuse tulemused	6
A.5. Muu teave	6
<b>B. Juhtimissüsteem</b>	<b>7</b>
B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta	7
B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded	9
B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine	9
B.4. Riskijuhtimise funktsioon	9
B.5. Sisekontrollisüsteem	10
B.6. Siseauditi funktsioon	10
B.7. Aktuaari funktsioon	10
B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine	11
B.9. Vastavuskontrolli funktsioon	12
B.10. Juhtimissüsteemi piisavus	12
<b>C. Riskiprofiil</b>	<b>13</b>
C.1. Kindlustusrisk	13
C.2. Tururisk	14
C.3. Krediidirisk ehk vastaspoolerisk	16
C.4. Operatsioonirisk ehk tegevusrisk	16
C.5. Muud riskid	16
C.6. Muu info riskiprofiili kohta	16
<b>E. Hindamine solventsuse eesmärgil</b>	<b>17</b>
E.1. Varad	17
E.2. Tehnilised eraldised	18
E.3. Muud kohustused	22
<b>F. Kapitalijuhtimine</b>	<b>23</b>
F.1. Omavahendid	23
F.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue	23
F.3. Muu teave	25
<b>G. Kvantitatiivsed aruanded</b>	<b>26</b>
G.1. Bilanss	26
G.2. Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriiinide kaup	28
G.3. Tehnilised eraldised	30
G.4. Omavahendid	32
G.5. Solventsuskapitalinõue standardvalemiga kasutatavate kindlustusandjate puhul	33
G.6. Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus	34

## Kokkuvõte

Salva Kindlustuse AS (edaspidi Selts või Ettevõtte) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993. Ettevõtte on registreeritud ja tegutseb peamiselt Eestis. Väikeses mahus pakume kindlustusteenust ka piiriülevalt.

Aruanne koostatakse lähtuvalt avalikustamise nõuetest vastavalt Kindlustustegevuse seadusele ja komisjoni delegeeritud määrusele (EL) nr. 2015/35. Avalikustamine hõlmab äritegevust, juhtimissüsteemi, riskiprofiili, solventsuse eesmärgil hindamist ja kapitalijuhtimist.

Majandusaasta raamatupidamisaruande esitab Ettevõtte konsolideerituna vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt välja töötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) ja nende interpretatsioonidele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt ja jõustunud 2016. aasta kohta. Ettevõtte tulemuste avalikustamisel käesolevas aruandes kasutame konsolideeritud andmeid nii nagu me neid esitame avalikustatud finantsseisundi aruandes.

Viimase paari aasta jooksul on Salva tegelenud Solventsus 2 regulatsiooni kõikide aspektidega. Oleme tegelenud ettevõtte juhtimise korrastamise, sealhulgas riskijuhtimise täiustamisega ja aruandluse juurutamisega. 2016. aasta jooksul Salva olulisi muudatusi kindlustustegevuses, juhtimissüsteemis ja riskiprofiilis ei toimunud. Juhtimissüsteemist ja riskijuhtimisest on edaspidi räägitud lähemalt.

Ettevõtte olemasolevate omavahendite suurus 2016. aasta lõpu seisuga on 12,7 mln eurot ja ületab solventsuskapitalinõuet 1,79 korda.

2016. aasta lõpetasime hea tulemusega, konsolideeritud kasumiks kujunes 1 745 tuh eurot (2015: 478 tuh eurot). Kasumit mõjutasid nii head kindlustustehnilised tulemused kui ka investeringutelt teenitud tulu.

Tänasel päeval kuuluvad Seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted, mida on kokku üle 15-ne. Ettevõtte klientideks on eraisikud, ettevõtted ja avaliku sektori ettevõtted ja asutused.

Ettevõtte peab oluliseks maakondades kindlustuskompetentsi hoidmist ja esinduste ja müügipunktide edendamist. Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (8) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

Salva Kindlustuse AS on jätkuvalt tegutsev ning tugevalt kapitaliseeritud ettevõtte.

## Äritegevus ja tulemused

### A.1. Äritegevus

Salva Kindlustuse AS-i tegutsemise õiguslik vorm on aktsiaselts.

Järelevalvet ettevõtte üle teostab Finantsinspeksioon, mille kontaktandmed on alljärgnevad:

Sakala 4, Tallinn 15030      Tel: 668 0500      Faks: 668 0501      E-post: info@fi.ee

Ettevõtte audiitor on Ernst & Young Baltic AS, mille kontaktandmed on alljärgnevad:

Rävala 4, Tallinn 10143      Tel: 611 4610      Faks: 611 4611      E-post: tallinn@ee.ey.com

Salva Kindlustuse AS-i aktsionärid:

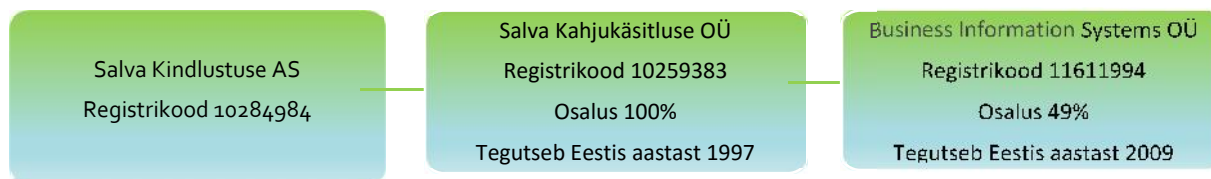
Isikukood	Nimi	Aadress	Osaluse suurus eurodes
35305120230	Tiit Pahapill	Eesti, Tallinn, Kadaka pst. 102-10	1 440 000
19602200151	Esindajakonto: ING LUXEMBOURG CLIENT ACC	Aksionär Luksemburg, 52 Route Desch, Luxembourg	1 440 000
34605250220	Peep Kütt	Eesti, Kõdra tee 39, Pirita linnaosa, Tallinn, Harju	160 000
48505020226	Triin Teramäe	Tilgu tee 12, Ilmandu küla, Harku vald, Harju	160 000

Hääle- ja omandiõiguses erisused puuduvad. Salva Kindlustuse AS ei kuulu ühtegi kindlustusgruppi, vaid tegutseb iseseisva ettevõtteena.

Ettevõtte tegutseb kahjukindlustusturul müües kõiki olulisi kahjukindlustusliike. Olulisemad neist on liiklus-, sõiduki-, varaning reisikindlustus (95%-i koguportfellist).

Ettevõtte peamine tegevuspiirkond on Eesti Vabariik. 2016. aastal tegutsesime piiriülese teenusepakkujana Leedus, Belgias ja Inglismaal. Tegevused on lõpetatud Leedus ja lõpetamisel Belgias. Tegevus piiriülese kindlustusandjana ei ole oluliselt mõjutanud ettevõtte majandustulemusi.

## Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted.



Salva Kahjukäsitluse OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise, sõidukite rendi, varade halduse teenust ematettevõttele. Business Information Systems OÜ osutab tarkvara arenduse teenust peamiselt Salva Kindlustuse AS-le otsides samas aktiivselt võimalusi teenuste osutamisel välisriikides.

Tulemuste avalikustamisel kasutame konsolideeritud andmeid nii nagu me neid esitame avalikustatud finantsseisundi aruandes.

Salva Kindlustuse AS põhikohaga töötajate arv aruandeaasta lõpu seisuga oli 97.

## A.2. Kindlustustehnilised tulemused

2016. aastal kasvasid tulud kokku võrreldes eelmise aastaga 8%. Kasv on peamiselt seotud kindlustuspreemiate kasvuga. Tulude hulgas kajastatud teenitud preemiad netona edasikindlustusest kasvasid 9%, muud tululiigid oluliselt ei muutunud. Ettevõtte kindlustusmaksete kogusumma suurenes aastaga 15% ja moodustas 19 093 tuh eurot (2015. aastal 19 093 tuh eurot). Kindlustuspreemiad kasvasid pea kõigis kindlustusliikides. Turust kiiremini kasvasid kindlustusmaksed reiskindlustuses ja varakindlustuses. Tihenes koostöö pea kõikide suuremate reisibüroodega, mille tulemusena kasvas reiskindlustuse müük 27% võrra. Tänu tegutsemisele piiriülese kindlustusandjana, kasvas varakindlustuse maksete maht 25%.

### Tulud kindlustuspreemiatest netona edasikindlustusest

#### 2016

<i>eurodes</i>	Brutopreemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikindlustuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Liikluskindlustus	6 263 025	-95 596	-2 607 950	38 238	3 597 717
Varakindlustus	5 143 260	-46 822	-1 259 251	-39 981	3 797 206
Sõidukikindlustus	4 162 178	-60 489	-1 665 956	22 043	2 457 776
Lühiajaline tervisekindlustus	2 967 396	-23 754	-120 025	-11 772	2 811 845
Muud liigid	774 358	5 086	-504 379	-5 515	269 549
<b>Kokku</b>	<b>19 310 217</b>	<b>-221 576</b>	<b>-6 157 561</b>	<b>3 013</b>	<b>12 934 093</b>

#### 2015

<i>eurodes</i>	Brutopreemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikindlustuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Liikluskindlustus	6 313 958	-381 720	-2 682 433	152 688	3 402 493
Varakindlustus	5 217 758	-320 139	-1 627 450	207 332	3 477 501
Sõidukikindlustus	3 960 599	53 129	-1 613 760	-35 075	2 364 893
Lühiajaline tervisekindlustus	2 769 390	-71 835	-156 947	-4 605	2 536 003
Muud liigid	830 819	13 581	-568 030	-13 392	262 978
<b>Kokku</b>	<b>19 092 524</b>	<b>-706 984</b>	<b>-6 648 620</b>	<b>306 948</b>	<b>12 043 868</b>

2016. aasta kindlustustehniliseks tulemuseks kujunes 1308 tuh eurot (2015: 535 tuh eurot). Kõikides kindlustusliikides oli kindlustustehniline tulemus positiivne.

### A.3. Investeeringitulemused

2016. aasta oli raha- ja kapitaliturgudel muutlikkuse suurenemise aasta. Oma osa täitsid selles nafta maailmaturu hinnad, Brexit ja USA presidendivalimised. Peamiseks investeeringuks on Seltsil finantsinvesteeringud, mis kätkevad endas intressi ja vastaspoole riski. Olime positioneerunud finantsinvesteeringute portfelli intressimäärade tõusule. Ootused osaliselt täitusid. Euroopa intressimäärade ajalisi struktuuri kirjeldav kõver tegi pea kõikide tähtaegade osas mõõduka tõusu, kuid on endiselt madalal tasemel

[https://www.ecb.europa.eu/stats/financial\\_markets\\_and\\_interest\\_rates/euro\\_area\\_yield\\_curves/html/index.en.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/html/index.en.html).

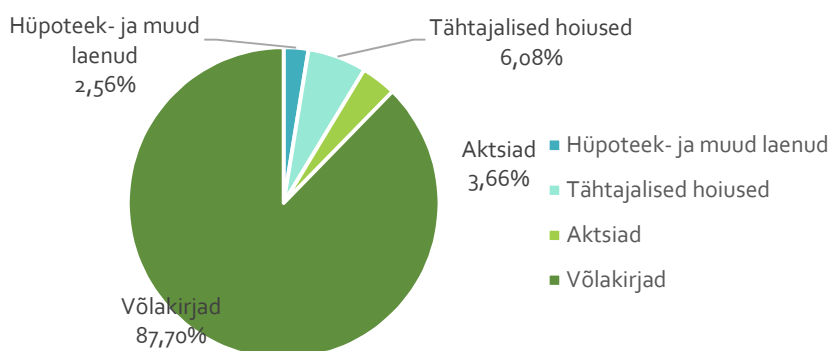
Nendele muutustele aitas omakorda kaasa inflatsiooniootuste mõõdukas kasv. Finantsinvesteeringute portfelli varade väärtused reageerisid vastavatele tururiski muutusele ootuspäraselt. Konsolideeritud kasumiks investeeringute tootlusest kujunes 508 tuh eurot (2015. aasta samal perioodi kasum oli 144 tuh eurot). Konsolideeritud investeeringute tootluseks aasta baasil oli 3%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 3,25%.

#### Finantsinvesteeringute portfelli:

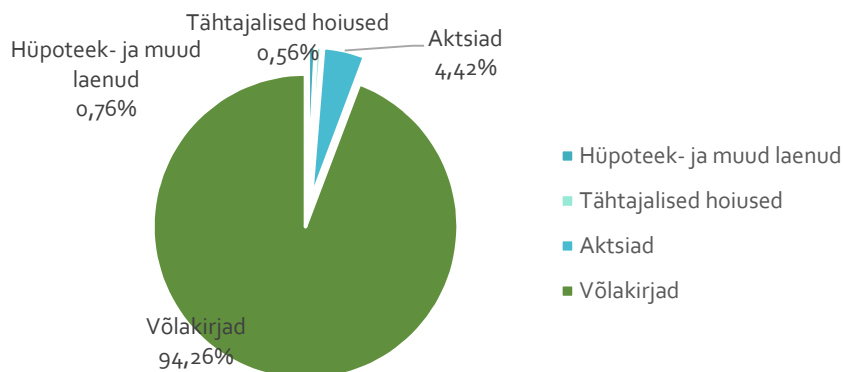
<i>eurodes</i>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktsiad ja aktsiafondid	601 788	757 082
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	14 428 072	16 136 078
Laenud	421 736	129 957
Tähtajalised hoised	1 000 288	95 199
<b>Kokku</b>	<b>16 451 884</b>	<b>17 118 316</b>

#### Finantsinvesteeringute struktuur:

seisuga 31.12.2016



seisuga 31.12.2015



**Investeeringute netotulu:**

<i>eurodes</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Dividenditulu	13 846	15 610
Intressitulu depositeidelt	1 548	1 372
Muu finantstulu, sh. intressitulu laenudelt	10 149	5 939
Tulu finantsinvesteeringutest õiglasest väärtuses läbi koondkasumiaruande (esmasest arvele võtmisest peale)	629 364	518 428
Kahjum finantsinvesteeringutest õiglasest väärtuses läbi koondkasumiaruande (esmasest arvele võtmisest peale)	-17 597	-264 862
<b>Kokku</b>	<b>637 310</b>	<b>276 487</b>

**A.4. Muu tegevuse tulemused**

Solventsuse mõistes olulised kõrval tegevused puuduvad.

**A.5. Muu teave**

Ettevõttel ei ole äritegevuse või tulemustega seotud muud teavet.

## B. Juhtimissüsteem

### B.1. Üldteave juhtimissüsteemi kohta

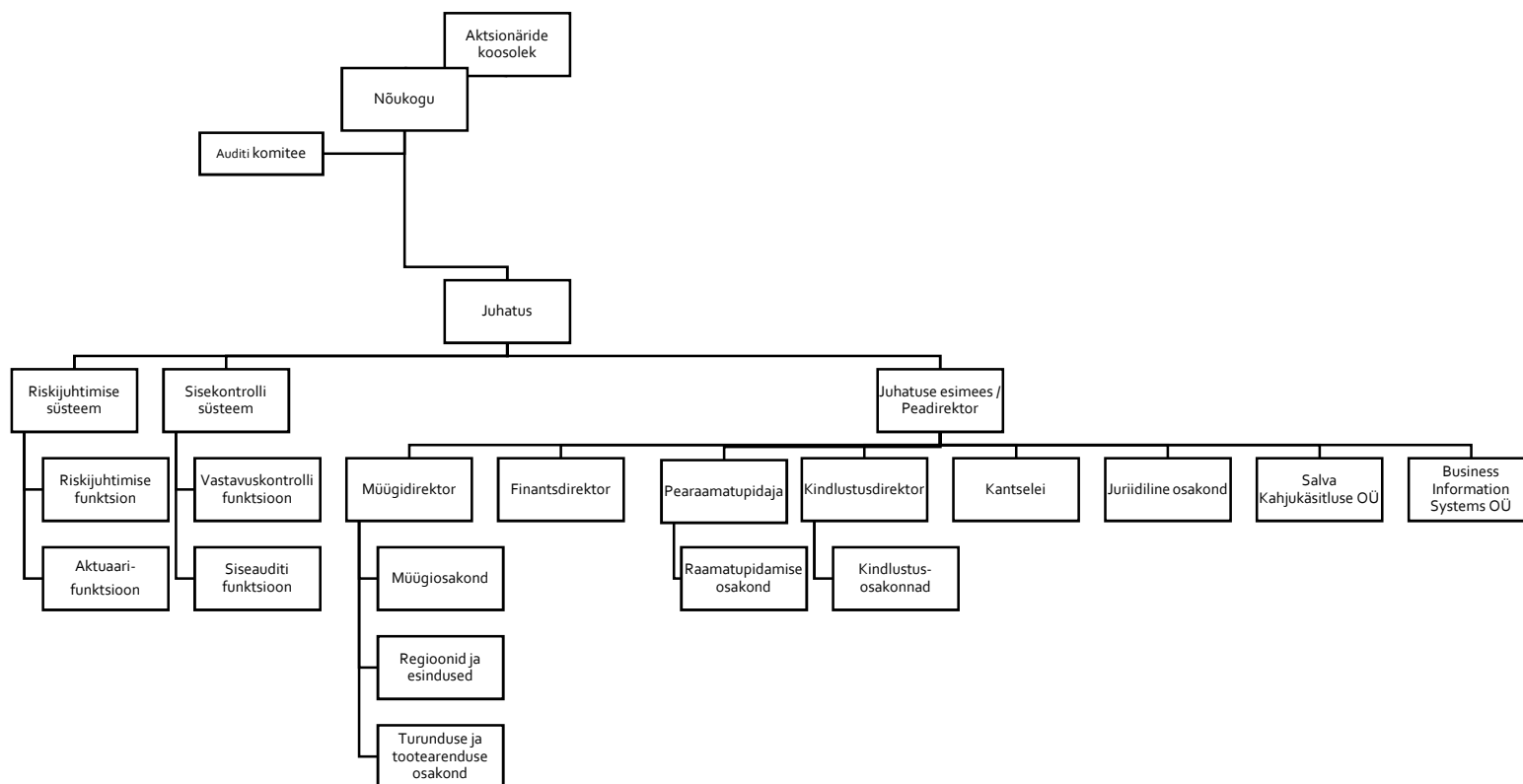
Ettevõtte juhtimis- ja kontrollisüsteem on suunatud pikaajalisele väärtuse loomisele. Ettevõtte juhtimisorganid on vastavalt Salva Kindlustuse AS põhikirjale:

- 1) aktsionäride üldkoosolek
- 2) nõukogu
- 3) juhatus

Nende funktsioone, õigusi ja kohustusi reguleerivad Eesti Vabariigi seadused, ettevõtte asutamisleping ja põhikiri, samuti ettevõtte sisemised protseduurireeglid ja eeskirjad.

Ettevõtte juhtimissüsteemile esitavad lisanõudeid kindlustusettevõtete järelevalvelised nõuded, eelkõige Kindlustustegevuse seadus ja Euroopa järelevalve regulatsioonid (Solvency II).

Ettevõtte juhtimisstruktuur



## **Aktsionäride üldkoosolek**

Seltsi kõrgeim juhtimisorgan on Seltsi aktsionäride üldkoosolek.

Aktsionäride korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas nelja kuu jooksul pärast Seltsi majandusaasta lõppemist juhatase poolt määratud ajal ja kohas.

Üldkoosoleku ainupädevuses on põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja nende tasustamise küsimuste otsustamine ning nende ennetähtaegne tagasikutsumine, audiitori(te) valimine, erikontrolli määramine ja tasustamine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, juhatase või nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise, samuti nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine ja selles nõudes või tehingus Seltsi esindaja määramine, Seltsi lõpetamise ja/või ühinemise otsustamine, muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

## **Nõukogu**

Ettevõtte nõukogu on kuueliikmeline. Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust, korraldab Seltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatase tegevuse üle. Nõukogu on aruandekohustuslik üldkoosoleku ees.

Nõukogul on kolm kuni seitse liiget. Nõukogu valitakse kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Nõukogu liikmeks ei või olla juhatase liikmed, Seltsi prokurist, pankrotivõlgnik ega isik, kellel on seaduse alusel ära võetud õigus olla ettevõtja.

Kõik ettevõtte tegevuse suhtes olulist tähendust omavad küsimused, mis ei ole seaduse, põhikirja või aktsionäride vaheliste lepingutega antud üldkoosoleku ainupädevusse, ning mis väljuvad Seltsi igapäevase majandustegevuse raamest, nõuavad nõukogu nõusolekut.

## **Auditikomitee**

Auditikomitee annab oma tegevusest aru nõukogule ning selle liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Auditikomitee ülesandeks on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust ning konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi. Komitee kohustuseks on teha ettepanekuid nimetatud küsimustes probleemide ja ebatõhususe vältimiseks või kõrvaldamiseks. Auditikomitee ülesandeid reguleerib Audiitortegevuse seadus.

Komitee koosneb kahest liikmest. Auditikomitee liikmetele tasu ei maksta.

## **Juhatus**

Ettevõtte juhatus on neljaliikmeline. Juhatus on ettevõtte juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Seltsi igapäevast tegevust. Juhatase liikmed valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Juhatase liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Nõukogu võib juhatase liikme, sõltumata põhjusest, tagasi kutsuda.

Ettevõtte juhatase liikmetega sõlmitakse töölepingud, mille alusel reguleeritakse nende töösuhteid töötajana seoses enda ametikohustuste täitmisega konkreetse ametis. Seltsi juhatase liikmetega eraldi juhatase liikme lepinguid, mis käsitleks isiku tegevust juhatase liikme kohustuste täitmisena, ei sõlmita, mistõttu ei lepita lepingulisel alusel kokku Seltsi jaoks siduvaid juhatase liikmete tulemustasu maksmise põhimõtteid või tasude suurusid. Salva juhatase liikmetele tulemustasusid, tulenevalt juhatase liikme kohustuste täitmisest, ei maksta. Samuti ei nähta juhatase liikmetele lepingutega ette tasusid või kompensatsioone seoses juhatase liikme volituste lõppemisega, sõltumata volituste lõppemise alusest. Seltsi juhatase liikmetele võidakse maksta tulemustasusid töölepingujärgsete kohustuste täitmisest. Tulemustasu maksmisel arvestatakse Seltsi majandusaasta tulemuste edukust ja töölepingu alusel täidetud kohustuste ulatust.

Juhatus vastutab kogumina riskijuhtimissüsteemi toimise eest. Juhatus peab tagama, et ettevõttes oleks täidetud seadusest tulenevad nõuded ja ettevõttesisesed suunised.

Ettevõttes on kehtestatud sise-eeskirjad, sisedokumendid ja protseduurireeglid, mis reguleerivad koostööd, sisemist aruandlust ja teabevahetust osakondade vahel ja ettevõttest väljapoole.

Juhatase liikmete vastutus on jaotatud alljärgnevalt:

- 1) Põhitegevusrisk ehk kindlustusrisk- vastutaja kindlustusdirektor Urmas Kivirüüt
- 2) Tururiskid- vastutaja finantsdirektor Andres Lõhmus
- 3) Operatsiooniriskid- vastutajad Andres Lõhmus; Tiit Pahapill, Urmas Kivirüüt, Irja Elias
- 4) Vastaspoolerisk- vastutajad Andres Lõhmus, Urmas Kivirüüt
- 5) Kontsentratsioonirisk- vastutaja finantsdirektor Andres Lõhmus

## **Aktuaari funktsioon**

Aktuaari funktsiooni reguleerib ettevõttes Aktuaari funktsiooni põhimäärus. Salva kindlustuse vastutav aktuaar on Tõnis Maldre.



## Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsiooni reguleerib ettevõtte sisedokument „Vastavuskontrolli põhimõtted“, mille nõuded tulenevad Kindlustustegevuse seadusest ja selle täitmise eest vastutab juriidilise osakonna juhataja Elar Simmo.

## Siseauditi funktsioon

Siseauditi funktsiooni reguleerib Siseauditi funktsiooni põhimäärus. Selle korraldamise eest vastutab finantsdirektor Andres Lõhmus. Siseauditi funktsiooni täidab KPMG Eesti AS (vastutav esindaja Viljar Alnek).

## B.2. Sobivust ja nõuetele vastavust käsitlevad nõuded

Ettevõtte juhtidel ja võtmefunktsiooni täitjatel peavad olema vastavalt kindlustusandja juhtimiseks ja võtmefunktsiooni täitmiseks vajalik haridus, teadmised ja kogemused ning laitmatu ärialane maine (nn. „Fit and proper“). Ei ole olemas definitsiooni „fit and proper“, küll sisaldab see termin endas muuhulgas ausust, kompetentsi ja finantsilist kindlustatust.

- 1) Sobivuse hindamise juures on peamised näitajad:
- 2) Ausus, tagasihoidlikkus ja hea maine (näiteks oskus kohelda klienti õiglaselt, seaduskuulekus, vääriskus äritegevuses);
- 3) Oskused ja kompetents, võime juhtida äri ja organisatsiooni (näiteks peab kinni „nelja silma“ põhimõttest, omab kindlaid juhtimis põhimõtteid, huvide konflikti vältimise oskus, juhtidel olemas sobivad oskused, teadmised ja kogemus);
- 4) Finantsseisund (näiteks suudab tagada ettevõttele piisavad vahendid kohustuste täitmiseks ja on piisavalt tugev talumaks kaasnevaid äririske)

Me leiame, et kõik olulist rolli täitvad inimesed, kes on pikaajalise kogemusega ning omavad vastavat haridust, panustavad oma oskuste ja teadmistega ettevõtte arengusse ja loovad ettevõttele väärtust.

Kindlustusandja juhid, vastutavad isikud ja võtmefunktsioonide täitjad peavad vastama sobivuse ja nõuetekohasuse nõuetele vastavalt komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2015/35 artiklis 273 sätestatule. Seltsi juhtide või võtmefunktsioonide täitjate sobivuse hindamiseks peavad valitavad isikud esitama KindlITS § 107 nõutud hariduskäigu kirjelduse ning viimase viie aasta töö- ja ametikohtade täieliku loetelu. Samuti tuleb esitada kinnitus, et puuduvad käesolevas seaduses sätestatud asjaolud, mis välistavad tema õiguse olla kindlustusandja juht või vastutav isik. Juhul kui valitavate isikute kohta on avalikest allikatest teada info, mis võib mõjutada isiku valimise õiguspärasust, tuleb nimetatud teabega vastava isiku valimisel arvestada. Igal üksikjuhul hinnatakse igakülgset isiku sobivust tegutsemiseks Ettevõtte juhina või võtmefunktsiooni teostajana. Selleks tutvutakse kandidaadi CV- ga, viiakse läbi intervjuusid ja kontrollitakse soovitusi. Kandidaadil ei tohi tekkida tööle asudes huvide konflikti isiklike ja ettevõtte huvide vahel. Samuti on ta kohustatud täitma deklaratsiooni seotud osapoolte kohta vastavalt sisedokumendile „Salva Kindlustuse AS-i konsolideerimisgrupi huvide ning konsolideerimisgrupi ettevõtete juhtide ja töötajate isiklike majanduslike huvide konfliktide vältimise kord“.

Juhatus ning nõukogu liikmed on Finantsinspektsiooni ja ettevõtte poolt hinnatud ning omavad ettevõtte juhtimiseks vajalikke oskusi ning pädevust.

Aktuaar omab oma tegevuseks vajalikku haridust ning kvalifikatsiooni ning erialast kogemust ja talle on tagatud sõltumatus.

## B.3. Riskijuhtimissüsteem, sealhulgas oma riskide ja maksevõime hindamine

Salva Kindlustuse AS juhatus vastutab ettevõtte riskijuhtimise eest.

Salva Kindlustuse AS juhtimissüsteem vastab peamistele Solvency II nõuetele.

Juhtimissüsteem koosneb riskijuhtimise funktsioonist ja aktuaarifunktsioonist ning sisekontrolli süsteemist, mille moodustavad siseauditi funktsioon ja vastavuskontrolli funktsioon (koos nimetatud **ka võtmefunktsioon või võtmefunktsioonid**). Võtmefunktsioonide tegevuse alused ja sisu sätestatakse iga võtmefunktsiooni tegevuste kohta eraldi kehtestatud dokumendiga. Võtmefunktsioone täidetakse konsolideerimisgrupi tasandil.

Ettevõtte teostab võtmefunktsioone läbi enda töötajate või annab võtmefunktsioonide tegevuse üle kolmandatele isikutele. Võtmefunktsiooni edasiandmisel on Selts kohustatud hindama võtmefunktsiooni täitva teenuse osutaja sobivust ja nõuetekohasust. Selts määrab võtmefunktsiooni edasiandmisel Seltsis vastutava isiku, kes on sobiv ja nõuetekohane ning kellel on võtmefunktsiooni edasiandmine tegevuse alal piisavalt teadmisi ja kogemusi, et suuta kontrollida teenuse osutaja tegevust ja tulemusi

## B.4. Riskijuhtimise funktsioon

Ettevõtte riskide juhtimiseks on oleme määratlenud rollid ja vastutuse kõikide oluliste riskide kohta. See peaks tagama asjakohase riskide võtmise kui ka kontrolli nende üle. Riskijuhtimise funktsiooni toetamiseks on loodud erinevad komisjonid ning oluliste otsuste tegemisel saab juhatus nendele toetuda.

Ettevõttes on loodud Auditikomitee, Finantsriskide juhtimise komitee, Kahjukomisjon ja Nõudekomisjon ning kõigi nende ülesanded ja vastutus on reguleeritud eraldi sise-eeskirjaga.

Oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) peamine eesmärk on hinnata ettevõtte ees kõiki riske, mis mõjutavad tema tegevust ja mõjutavad tema kapitalivajadust või viitavad vajadusele riske vähendada.

Eraldatud on kindlustusrisiki ning tururiskide juhtimine. Kindlustusrisiki tõhus juhtimine tagatakse kindlustusdirektori ning vastavate kindlustusosakondade koostöös. Osakonnad ja kindlustusdirektor on oma tegevuses sõltumatud ning omavad piisavat ressursi ülesannete täitmiseks. Piisav ressurss tähendab ligipääsu vastavatele andmevoogudele, õiguseid otsustamiseks, piisavat mehitatust ning motiveeritud ja mõtestatud (piisava kogemuse olemasolu) tegevust.

Oma tegevuse oluliste aspektide raporteerimine toimub koos vastava aruandega igakuiselt ettevõtte juhatuses (raporti sisu on tutvustatud alalõigus aktuaari funktsioon). Vastavat raportit (koos tagasisidega) tutvustab kindlustusdirektor omakorda osakondadele.

Tururiski juhtimine toimub finantsdirektori ning nõustaja OÜ T.P.M.M. (esindaja Ivo Karilaid) koostöös. Riski üle otsustamine on sõltumatu ning üksustele on eraldatud piisav ressurss ülesannetega toimetulekuks. Olulised tehnilised vahendid ning ligipääs vajalikele kanalitele on tagatud.

Raporteerimine valdkonna tegevusest toimub juhatuses finantsdirektori poolt igakuiselt. Raport kajastab portfelli hetkeseisu oluliste varaklasside lõikes, toimunud tehinguid ning annab ülevaate portfelli muutustest jooksva aasta lõikes.

Operatsioonirisiki juhtimine on osakondade ülene ning toimub horisontaalselt integreerituna. Vähemalt kord kahe aasta jooksul viiakse läbi laiapõhjalise esindatusega (kõik üksuste juhid, lisaks olulised spetsialistid) riskide hindamine, mille baasilt moodustuvad vastavad ülesanded ja/või kõrgendatud tähelepanu nõudvad lõigud. Riskijuhtimise protsess on järjepidev ning selle käigus iga valdkonna juht või vastutav isik vastutab selle eest, et riskid on tuvastatud ja nendest juhatust teavitatud korralise koosoleku käigus. Seejärel hinnatakse selle riski realiseerumisest tulenevat mõju ettevõttele ning tegeletakse vastavalt selle riski maandamisega. Järgnevalt jälgitakse riski käekäiku kvartaalselt ning vajadusel kaasatakse siseauditi kontroll.

## **B.5. Sisekontrollisüsteem**

Sisekontrolli eest vastutab Seltsi juhatas.

Sisekontrollisüsteem toimib ettevõtte ülesena ning moodustub kogumina vastavast reeglistikust ning ettevõtte struktuurist. Sisekontrollisüsteem toimib meetmetena, mis sisalduvad tavapäraste tegevuste protsessides.

Otsese vastutuse sisekontrolli toimimise eest võtavad struktuuriüksuste juhid vastavalt osakondade põhimäärustele. Vastav liin kulgeb edasi vertikaalses suunas.

Olulisemad osised moodustavad selles süsteemis raamatupidamise, kantselei ning juriidiline üksus.

Põhitegevuse sisest kontrollisüsteemi aitab hallata vastav tarkvara (SIMS 2), millesse ehitatud aktsepteerimiste süsteem tagab piisava ülevaate võetavate riskide iseloomust ning sisust. 100%-i ettevõtte poolt väljastatavatest lepingutest sõlmitakse läbi selle süsteemi.

Lepingud ning finantsdokumendid liiguvad ettevõttes vastavalt kindlaksmääratud aktsepteerimiste süsteemile. Raamatupidamise ja aruandluse korraldust reguleerivad kehtestatud raamatupidamise sise-eeskirjad. Seltsi raamatupidamis- ja aruandlusüsteem võimaldab juhatusel pidevalt jälgida ettevõtte majandustulemusi. Ettevõtet auditeeritakse iga-aastaselt, mille käigus hinnatakse ka sisekontrollisüsteemi tõhusust.

## **B.6. Siseauditi funktsioon**

Siseauditi funktsioon hõlmab juhtimissüsteemi asjakohasuse ja tõhususe hindamist. Salvas reguleerib seda ettevõtte sisedokument „Siseauditi funktsiooni põhimäärus“. Siseauditi funktsiooni täitmiseks määrab nõukogu auditikomitee ettepanekul sõltumatu siseauditi eest vastutava isiku (edaspidi siseaudiitor). Siseauditi teenus on sisse ostetud. Teenuse ostmisel vastutab juhatas selle eest, et siseauditi teenuse osutaja osutab lepingus ettenähtud teenust kokkulepitud mahus ja kvaliteediga. Iga-aastane ülesannete kogum määratletakse koostöös juhatusega ning kinnitatakse nõukogus.

Siseauditi funktsiooni täitis 2016. aastal KPMG Eesti AS-i (esindaja Viljar Alnek) vastavat pädevust omava üksusega. Siseauditi funktsiooni täitmiseks on ülesannet täitvale meeskonnale antud kõik vajalikud volitused ning nad raporteerivad otse juhatusele (vajadusel ka otse nõukogule). Vastavad raportid esitati koos juhatuse poolsete kommentaaride ning tegevuskavaga nõukogule.

## **B.7. Aktuaari funktsioon**

Aktuaari funktsiooni reguleerib ettevõttes sisedokument „Aktuaarifunktsiooni põhimõtted Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgrupis“. Aktuaar on oma tegevuses sõltumatu, osaleb kõigi oluliste kindlustusrisiki puudutavate otsuste tegemise juures. Tema ligipääs meie kõigile andmebaasidele on tagatud piisavate (peakasutaja tasandi) volitustega. Aktuaar evib piisavalt ajalist ressursi valdkonna riskijuhtimisega tegelemiseks.

Aktuaari funktsioon hõlmab:

- 1) Kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste hindamise koordineerimist;
- 2) Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel sobivate kindlustusmatemaatiliste meetodite ja mudelite ning hinnangute valimist;
- 3) Kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamisel kasutatavate andmete piisavuse ja kvaliteedi hindamist;
- 4) Tehtud parimate hinnangute võrdlemist kogemusega;
- 5) Arvamuse andmist kindlustusriskide hindamise üldise strateegia ja korralduse kohta;
- 6) Arvamuse andmist edasikindlustuspõhimõtete ja edasikindlustusprogrammide asjakohasuse kohta;
- 7) Kindlustusandja juhatuse ja nõukogu liikmete teavitamist kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste arvutamise usaldusväärsusest ning nõuetekohasusest;
- 8) Kindlustusandja abistamist riskijuhtimissüsteemi rakendamisel, eelkõige riskide rühmitamisel, mille alusel arvutatakse kapitalinõuded;

Aktuaar raporteerib otse Seltsi juhatusele. Kord kuus osaleb aktuaar juhatuse koosolekutel, esitades kaasettekande koos kindlustusdirektoriga kindlustusvaldkonnas toimunud olulistest sündmustest (millele on lisatud vastav aruanne) ning ühtlasi saab muude oluliste valdkondade (kahjukäsitlus, müük, investeringud) tegevustest kuise ülevaate.

Raport sisaldab kindlustusliikide lõikes ülevaadet neto- ja brutokahjusuhetest ning selle muutumise olemusest nii kindlustusaastate (*UW year*), kui ka jooksva aasta (*accounting year*) lõikes. Lisaks sisaldab see esmast hinnangut kindlustusliikide kasumile vaadeldavas kuus.

## B.8. Funktsiooni või tegevuse edasiandmine

Tegevuse edasiandmiseks loetakse tegevusi ja teenuste osutamist kolmandate isikute poolt, mida tavaolukorras teeks Selts ise.

Solventsuse mõistes olulise funktsioonina on edasi antud kindlustustegevusega seotud kahjukäsitluse alane tegevus. Tegemist on ettevõttega, mis on 100 % Salva Kindlustuse AS-i tütarettevõtja. Tegevuse edasiandmise põhialused on määratletud omavahelises lepingus.

Kahjukäsitlus on oma tegevuses sõltumatu ning evib eraldiseisvat meeskonda ning tegevuseks vajalikke vahendeid. Aastate jooksul on juurutatud lähenemine, mis tagab kahjukäsitluse protsesside sõltumatuse müügi- ja protsessidest. Konfliktisituatsioonid lahendatakse Kahjukomisjonis, kus olulised osapooled on esindatud, kuid mitte keegi ei ole domineerivas positsioonis.

Kahjukäsitluse alaste oluliste aspektide raporteerimine toimub igakuiselt juhatuses Salva Kahjukäsitluse OÜ juhatuse esimehe poolt. Eraldi lõiguna esitab raporti suurte kahjude dünaamika kohta aktuaar koos kindlustusdirektoriga.

Samuti on edasi antud infotehnoloogia täishaldusteenus. Koostööleping on sõlmitud Nordcore Operations OÜ-ga, kes korraldab Seltsi tegevusega seonduvaid tegevusi nagu arvutitöökohtade haldus, printerite haldus, telefonikeskjaama serveripargi haldus, andmemassiivi haldus, keskvõrgu haldus, andmeside ja infosüsteemide haldus, infoturbe haldus, infotehnoloogia valdkonna juhtimise teenus (sh. eelarvestus ja finantsprognosisid), läbipääsu süsteemi ja ligipääsu õiguste haldus ning muid ülalpool loetlemata teenuseid, mida tavaliselt pakkus kontsernis infotehnoloogia osakond. Teenuseid pakutakse nii Seltsi peakontoris Tallinnas, kui väljapool Tallinna asuvates esindustes ja müügipunktides, sh. Seltsi tütarettevõtetes.

Siseauditi teenust osutas 2016. aastas KPMG Estonia AS.

Edasi antud tegevused perioodil:

Teenuse osutaja	Teenus osutatud
Salva Kahjukäsitluse OÜ	Kindlustusjuhtumite käsitlemise, sõiduautode rendi, varade halduse teenust ematettevõtjale
Nordcore Operations OÜ	Infotehnoloogia teenus
Business Information Systems OÜ	Tarkvara arenduse teenus ematettevõtjale
KPMG Eesti OÜ	Siseaudit
TPMM OÜ	Investeeringute juhtimine

## B.9. Vastavuskontrolli funktsioon

Vastavuskontrolli funktsioon on osa Seltsi terviklikust sisekontrollisüsteemist ning on proportsionaalne Seltsi äritegevuse iseloomu, ulatuse ja keerukusastmega.

Vastavuskontrolli funktsioon on Seltsi juhtimisel ja tegevuses rakendatav seaduslikkusele suunatud terviklik abinõude kompleks, mis võimaldab tagada:

- ) Seltsi poolt püstitatud eesmärkidest, kooskõlastatud protseduureeglitest, eeskirjadest ja juhenditest ning õigusaktidest kinnipidamise;
- ) Seltsi tegevusega seonduvate õigusriskide maandamise;
- ) Seltsi tegevusest tõese, õigeaegse ja usaldusväärse informatsiooni kogumise, säilitamise ja avaldamise.

Vastavuskontroll peab tooma täiendava kindlustunde Seltsi juhtkonnale, et rakendatud juhtimis- ja kontrollimeetmed on küllaldased ning vastavad kehtivatele õigusaktidele.

Vastavuskontrolli funktsiooni täitmise tagab juriidilise osakonna juhataja koostöös juriidilise osakonnaga. Vastavuskontrolli teostamise eest vastutav isik osaleb regulaarselt kindlustusseltside katusorganisatsiooni õigustöögrupi koosolekutel, omades seeläbi operatiivset ülevaadet Seltsi tegevust mõjutava õiguskeskkonna muutumise kavatsustest ja õigusaktidest tulenevate nõuete muutumisest. Vastavuskontrolli funktsiooni täitja osaleb ka kvartaalsetel seltsi juhtide ja võtmeisikute koosolekutel, selgitades koosolekutel vajadusel kehtivat õiguslikku raamistikku ja monitoorib, et Seltsi tegevusprotsessid oleksid vastavuses nii kehtivate õigusaktidega ning läbiviidavad tegevused oleksid piisavalt reguleeritud asjakohaste sise-eeskirjadega.

Juriidiline osakond on oma tegevuses sõltumatu ning omab piisavat mehitatust ning ajalist ressursi oma ülesannete täitmiseks. Vastavatele töötajatele on tagatud ligipääs kõigile vajalikele andmetele. Ühtlasi on nad ettevõtte põhidokumentide vastutavaks hoidjaks.

## B.10. Juhtimissüsteemi piisavus

Ettevõtja ja tema konsolideerimisgrupi eesmärk on järjepidevalt parandada ja täiendada vastavuskontrolli ja juhtimissüsteeme neid üle vaadates ja hinnates nende toimimist. Puuduste, vigade või vahejuhtumite tekkimise põhjuste analüüsi tulemusena tehakse Juhatusel ettepanekud süsteemide täiendamiseks ja parandamiseks.

Siseaudit ja välsaudit annavad Seltsi juhtimissüsteemile sõltumatu hinnangu. Ettepanekuid ja soovitusi arutatakse läbi korralisel Juhatusel koosolekul ja vastavalt riskihinnangutele võetakse arvesse ja rakendatakse.

## C. Riskiprofiil

### C.1. Kindlustusrisk

Seltsi kindlustustegevus eeldab kindlustuslepinguga otseselt seotud isiku või ettevõttega kahjujuhtumi toimumise riski.

Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-, tervise-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist. Selts, kui selline ei ole täielikult kaitstud kindlustuslepingutest tulenevate kahjude ajalise ebakindluse ja raskusastme suhtes. Oleme samuti avatud kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele. Riskide kandmine on kindlustusettevõtte põhitegevus.

Kindlustusriski juhtimine toimub kontsernis igapäevaselt, kaasates erinevaid allikaid- teadmisi turult, olemasolevas müügisüsteemis sisalduvat teavet, kindlustusmatemaatilisi teadmisi/mudeleid ning kindlustusosakondade oskusteavet ja protsesse. Kindlustusriski maandamine ja juhtimine toimub kasutades riski aktsepteerimise õiguse (*underwriting*) piiranguid, toimingute kooskõlastamisprotseduure ja limiite ning hinnajuhiseid, samuti edasikindlustust.

Kontsern kasutab mitmesuguseid meetodeid selleks, et hinnata ja jälgida kindlustusriskide esinemist nii üksikriski kui üldisel tasemel. Meetodid hõlmavad riskide mõõtmise sisemisi mudeleid ja tundlikkuse analüüse.

Peamine risk Seltsi jaoks on selles, et tegelik kahjusagedus ja tõsidus erinevad oodatust, sest kindlustusjuhtumid oma loomult juhuslikud ja tegelik juhtumite arv või suurus võivad ükskõik millisel aastal erineda hinnangutest, mis on arvatud statistiliste meetoditega.

#### Underwriting strateegia

*Underwritingu* strateegia eesmärk on saavutada portfelli mitmekesisus tagamaks portfelli tasakaalustatus nii, et Seltsi klientide kindlustusriskide realiseerumisel on Seltsil piisavalt varasid nende riskide katmiseks. Usume, et omades sarnaste omadustega riskide portfelli, suudame paremini tulemusi ennustada ja läbi erinevate kindlustusliikide riskide mitmekesisusele suudame luua tasakaalustatud portfelli.

Strateegia elluviimine toimub jooksvalt läbi hinnapoliitika kujundamise ja *underwriterite* osaluse. *Underwriterite* osalus tähendab, et müügitöötajate allkirjaõigust ületavad riskid peavad alati olema *underwriteri* otsusega kirjalikult taas esitatavas vormis fikseeritud. Ebatavaliste riskide tuvastamiseks kasutatakse andmebaasi päringuid, mille käigus analüüsitakse täpsemalt riske, mis erinevad oluliselt portfelli keskmisest. Kindlustusriskide juhtimise aluseks iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja kontrollikeskkonna loomine.

Kindlustusriski hinnatakse ja analüüsitakse kord kuus juhtimisraportite põhjal, mis sisaldavad erinevate kindlustusliikide kindlustuspreemiate laekumiste dünaamikat, kindlustusaastate kahjusuhteid, toimunud suuri kahjusid ja kahjueraldiste muutusi. Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks, kuid maksimaalselt viieaastaseks perioodiks.

*Underwritingu* risk võib tuleneda ebapiisavast kindlustuspreemiast võetud riski eest või ebakompetentsest kindlustusriski hindajast, kes valideerib mittekindlustatava riski. Kindlustusriski juhtimisel lähtumegi peamiselt mõistlikust hinnakujundusest, tootearendusest, riskide valikust ja edasikindlustusest, seades esikohale ettevõtte rahalise turvalisuse. Seetõttu jälgime me hoolega majanduskeskkonnas toimuvaid muutusi ja reageerime neile vastavalt. Samal ajal püüame otsida uusi tooteid ja võimalusi, et olla kindlustusvõtjate jaoks atraktiivsed ja innovaatilised.

#### Edasikindlustuse strateegia

Edasikindlustust kasutatakse enda poolt võetud kindlustusriskide maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. Vastavalt Salva Kindlustuse kindlustusriskide maandamise põhimõtetele on kasutusel nii proportsionaalseid kui mitteproportsionaalseid obligatoorseid edasikindlustuslepinguid. *Underwriteritel* on õigus ja sisemistes juhendites kirjeldatud tingimustel kohustus sõlmida fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid.

#### Edasikindlustusrisk

Salva Kindlustus on oma kindlustusriskide vähendamiseks sõlminud edasikindlustuslepingud erinevate edasikindlustuspartneritega. Need edasikindlustuslepingud hajutavad riski ja minimeerivad kahjude mõju Kontserni netotulemusele. Edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustusandja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjudest, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustusandja ei suuda oma kohustusi täita. Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidiireitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem. Edasikindlustusega kaasnevad riskid seostuvad nii kindlustus- kui investeerimistegevusega.

#### Elukindlustusega seotud põhitegevusrisk

Elukindlustusega seotud põhitegevusrisk seisneb Salva Kindlustuse puhul vaid Liikluskindlustuse pensionieraldiste riskis. Pensionieraldised on moodustatud vastavuses kehtivatele sisereeglitele ja neid auditeerime sisemiselt kord aastas andes igale üksikule pensionieraldisele hinnangu selle piisavuse kohta ja vajadusel teostame korrektoori. Kasvu hindame samaväärselt oodatavate tulude kasvuga.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus on 521 694 eurot

### **Kahjukindlustusega seotud põhitegevusrisk**

Kahjukindlustusega seotud põhitegevusrisk on üks peamiseid riske, mille juhtimine on Salva Kindlustuse AS igapäevane põhitegevus. Riskide maandamiseks oleme välja töötanud sisemise infosüsteemi SIMS, mida kasutades müüakse kõik Salva Kindlustuse poolt müüdavad kindlustusriski kandvad kahjukindlustuslepingud. Süsteemi on integreeritud tootepõhiselt ja kasutajapõhiselt piisavad kontrollid tagamaks riskide võtmise vastavuse sise-eeskirjadele.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus on 2 192 886 eurot

### **Tervisekindlustusega seotud põhitegevusrisk**

Tegemist on peaaegselt reisikindlustusega seotud riskiga, mille juhtimine on üks põhitegevuse osa. Samamoodi, nagu muude kahjukindlustusega seotud riskide puhul, oleme ka siin riskide maandamiseks välja töötanud sisemise infosüsteemi SIMS, mida kasutades müüakse kõik Salva Kindlustuse poolt müüdavad tervisekindlustusriski kandvad kindlustuslepingud. Süsteemi on integreeritud tootepõhiselt ja kasutajapõhiselt piisavad kontrollid tagamaks riskide võtmise vastavuse sise-eeskirjadele.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus on 551 015 eurot.

### **Katastroofirisk**

Selts on avatud katastroofiriskile, kuid vastavad riskid on suurel määral maandatud proportsionaalsete ja XsL edasikindlustuslepingutega. Peamine katastroofiriski allikas kahjukindlustuses on inimese poolt tekitatud kahju, seda vara- ja liikluskindlustuses. Kogu katastroofiriski riskipositsioon kahjukindlustuses (ilma tervisekindlustuseta) on 469 846 eurot. Tervisekindlustuse katastroofirisk moodustub suurõnnetuse riskist ja kontsentratsiooniriskist, pandeemiarisk on ebaoluline.

Tervisekindlustuse katastroofiriski riskipositsioon 2016. aasta lõpus on 288 689 eurot.

### **Lepingute katkemise risk**

Lepingute katkemise risk seisneb võimaluses, et kindlustusvõtjate algatusel lõpetatakse lepinguid, mille tagajärjel suurenevad tehnilised eraldised.

Lepingute katkemise riskipositsioon 2016. aasta lõpus on 104 647 eurot.

## **C.2. Tururisk**

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus oli 5 640 020 EUR, summaarne riskipositsioon 8 407 238 EUR (korrigeerimata omavahelise negatiivse korrelatsiooniga).

Tururiskidele avatud varade positsioon oli kokku 16 030 148 eurot.

Aktsiad ja aktsiafondid	601 788
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	14 428 072
Tähtajalised hoiused	1 000 288

Oleme sellele aastal teadlikult suurendanud tururiski positsiooni, kuna intressiriski katvate instrumentide (floaters) olemasolu turul on küllaltki piiratud ning seetõttu on peaaegselt kontsentratsioonirisk oluliselt tõusnud.

Eriotstarbelised varakogumid ning bilansivälised riskipositsioonid tururiski puudutavas osas puuduvad.

### **Riskide võtmine**

Iga aruandeperioodi alguseks kehtestatakse varadele ning riskidele kvantitatiivsed piirmäärad, et tagada portfelli soovitava turvalisuse, kvaliteedi, likviidsuse, kasumlikkuse ja kättesaadavuse saavutamine. Vastavad piirmäärad valmistavad ette finantsjuht koos varahalduriga ning need kinnitatakse juhatusel poolt.

Tururiske ja varade positsiooni hindav operatiivtasandi koosolek toimub sagedusega kord nädalas, mille kestel arutatakse turusuundumusi ning võimalike muutusi meie positsioonides. Vajadusel kustutakse nõupidamine kokku *ad hoc*- selle võib algatada nii juhatus, kui ka varahaldur.

Protsessuaalselt kaalutakse iga positsiooni võtmist, osalist realiseerimist või realiseerimist eraldi, s.o. iga tehing järgib neljasilma printsiipi ning vähemalt üks sisulistest otsustajatest on ettevõtte juhatusel liige.

Tehingu vastavust kokkulepitud detailidele kontrollib tehingupõhiselt üle raamatupidamisüksus.

Sisenddokumentatsioon aruannete koostamiseks tuleb *custody* teenust osutavatest pankadest (SEB ja Nordea) nii Ivo Karilaidile kui raamatupidamisüksusele.

## **Kawe Kapital'i hallatav portfell**

Aktiivse kauplemisega seotud *high yield* varade portfell suurusega ca. 500 000 EUR-i, mille tehinguid teostavad vastavalt lepingus paika pandud printsiipidele Kawe Kapitali professionaalsed haldurid. Kord kuus esitatakse selle kohta põhjalik aruanne, mis kajastab positsioonide väärtust, tehinguid ning muid olulisi andmeid (aruande näidis lisatud).

Väärtpaberid paiknevad meie väärtpaberikontol Swedbankis. Aruannete vastavust ristkontrollitakse meie raamatupidamisüksuse poolt igakuiselt.

Sisuliselt poolelt inkorporeeritakse need andmed alalõigus „Monitooring“ nimetatud aruannetesse.

## **Monitooring**

Kord kuus esitab Ivo Karilaid detailse koondülevaate nii juhatusele, kui raamatupidamisele (aruande näidismaterjal lisatud). Juhatusele esitleb nimetatud ülevaate vastutav juhatuse liige Andres Lõhmus. Ülevaade sisaldab infot kõigi positsioonide ostuhinna, turuhinna, positsiooni muutuste, tehtud tehingute jms. kohta, vara liikide lõikes.

## **Intressirisk**

Meie hinnangul suurim riskifaktor, hindame lähiaastatel toimuvat intressitõusu enam kui tõenäoliseks, seetõttu oleme portfelli kujundamisel eelistanud ujuva intressimääraga instrumente.

Intressiriskile avatud portfelliiosa suurus on ca. 5,748 miljonit ning üks protsendipunkt intressimäärade tõusu mõjutab meid ca. 143 000 euro võrra. Meie mõistes oluliseks, ehk siis üle 500 000 euro muutust, eeldab intressimäärade tõusu viis protsendipunkti. Sellises ulatuses intressimäärade tõusu peame järgneva 12 kuu jooksul äärmisel ebatõenäoliseks. SCR positsiooni muudaks see mõju ca. 70 000 euro võrra.

Intressiriski kandvate positsioonide hulk aasta jooksul väheneb veelti- seetõttu usume, et selles riskikategoorias pigem liigume konservatiivses suunas.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 128 344

## **Aktsiarisk**

Aktsiariski kandva positsiooni suurus on 601 788 eurot. Tegemist on üksikute positsioonidega, millel on meie arvates suur sisemine kasvupotentsiaal ning riski ja tulususe suhe on optimaalses proportsioonis. Positsiooni olulist suurendamist me ei planeeri.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 279 831 EUR

## **Kauplemisrisk**

Eraldivõetuna üks suurimaid riskipositsioone, seotud peamiselt ujuva riskiga võlakirjadega, mille suhteline pikkus ning turu sügavuse mõningane ebapiisavus toob kaasa sellise riskimäära. Oleme selle teadlikult võtnud, balansseerides oodatavat tootlust ning võetavat riski.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 2 218 854 EUR

## **Valuutarisk**

Valuutariskile on peamiselt avatud Norra kroon (NOK). Tegemist on aktsiapositsioonide ning ühe võlakirjapositsiooniga (Tallinki NOK-is emiteeritud võlakiri- positsiooni väärtus eurodes 1 273 792). Riskipositsiooni olulisi muutusi me ette ei näe. Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 484 570 eurot.

## **Kontsentratsioonirisk**

Eraldi hinnatuna suurim riskipositsioon, mille oleme võtnud teadlikult.

Riskipositsiooni kasv tuleneb peamiselt portfelli sisemisest iseloomust (ujuva intressimääraga positsioonide suhteline vähesus turul ning kvaliteetsete vastaspoolte vähesus), reinvesteeringu käigus oleme riskitaset vähendamas.

Suurimate riskikontsentratsioonidega vastaspoolde on Nordea Bank (positsiooni väärtus 2 258 956,41 eurot), Tallink (positsiooni väärtus 1 273 792,02 eurot), DNB Bank (positsiooni väärtus 1 008 104,67 eurot), Nokia Corporation (positsiooni väärtus 1 343 454,06 eurot).

Usume, et vastaspoolte tugevusest tulenevalt ei ole nimetatud positsioon liialt riskantne.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 5 010 151 EUR

### **C.3. Krediidirisk ehk vastaspoolerisk**

Krediidirisk ettevõttele tuleneb vastaspoole suutmatusest täita oma lepingulisi kohustusi.

Peamised valdkonnad, kus Selts on avatud krediidiriskile on:

- 1) Kohustused edasikindlustusest
- 2) Nõuded edasikindlustuslepingutest
- 3) Nõuded kindlustusvõtjatelt ja- vahendajatelt
- 4) Raha pankades ja teistes

Nõuete lepingulist täitmist jälgitakse igapäevaselt. Kontserni finantsinvesteeringutega seotud krediidirisk on piisavalt hajutatud erinevate vastaspoolte vahel. Antud laenud on tagatud, v.a. töötajatele antud laenud.

Riskide maandamise peamisteks instrumentideks on peamiseks vastaspoolt valimine, kellega tehinguid teha ja vastaspooltega teostavate tehingute rahavoogude monitoorimine ja võlgnevuste operatiivne juhtimine, eesmärgiga minimeerida Seltsi vahendite vastaspoole valduses olemise ajaline periood.

Edasikindlustusandjatest vastaspoolte puhul jälgime vastaspoole rahvusvahelist krediidireitingut (10 suuremat vastaspoolt omab vähemalt A reitingut, v.a. Eesti Liikluskindlustuse Fond) ja ei asu tehingusse ebapiisava krediidireitinguga vastaspoolega. Kohalike maaklerite ja agentide puhul reitingud puuduvad ja piirdume operatiivse võlamenetlusprotsessi läbiviimisega, mis on toetatud meie infosüsteemi SIMS poolt.

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2016. lõpus 323 996 eurot.

#### **Likviidsusrisk**

Raha ja raha ekvivalentide positsioon moodustas 2016. aasta lõpul 6 081 827 eurot ja likviidsete finantsvarade positsioon 16 030 148 eurot, mis tagavad meie kindlustusriskidest tuleneva kohustuste kandmise.

Likviidsed finantsvarad on meie hinnangul kogu positsiooni ulatuses realiseeritavad mõistlikel turutingimustel kolme tööpäeva jooksul.

### **C.4. Operatsioonirisk ehk tegevusrisk**

Solventsuskapitali nõuete täitmiseks vajalik riskipositsioon 2015. lõpus oli 551 566 eurot, hinnanguline riskipositsioon 2016. lõpus 555 071 eurot.

Iga-aastaselt viiakse läbi riskide hindamine, millest võtavad osa kõik üksuste juhid, juhatus ning sõltumatu siseaudiitor.

Süsteematiliselt oleme kaardistanud ettevõtte siseseid ja väliseid riske ning koostanud vastavalt sellele tegevusplaane.

Lisaks sellele kinnitab ettevõtte nõukogu igaks tegevusaastaks siseauditi tegevuskava, mis kriitilisemates lõikudes hindab ettevõtte jätkusuutlikkuse võimekust.

### **C.5. Muud riskid**

#### **Immateriaalsete aktivetega seotud risk**

Riskipositsioon 2016. lõpus 981 542 eurot, kogu immateriaalsete aktivetega seotud riskipositsioon 1 226 928 eurot.

Tegemist on ühe suurima kapitalivajadusega positsiooniga, seetõttu käib kõigi oluliste lepingute sõlmimine selles valdkonnas juhatuse liikmete konsensuslikul nõusolekul. 2016. aastal suuremaid kulutusi planeeritud ei ole- tegevus piirneb tavapärase parendamise ja parandamisega.

Positsioon kätkeb peajasjalikult meie keskset tarkvaralahendust, mis katab meie müügi-, tootekujunduse, underwritingu ning kliendihaldusprotsesse.

Immateriaalne põhivara on solventsuse eesmärgil hinnatud nulliga erinevalt finantsseisundi aruandest.

Finantsseisundi aruandes oli immateriaalse põhivara väärtus seisuga 31.12.2016 1 226 928 eurot (31.12.2015: 1 683 333 eurot).

### **C.6. Muu info riskiprofiili kohta**

Muu oluline info riskiprofiili kohta puudub.



## E. Hindamine solventtsuse eesmärgil

### E.1. Varad

E.1.1. Ettevõtte varad seisuga 31.12.2016

		31.12.2016			31.12.2015		
<i>eurodes</i>		Solventsus 2 väärtus	Salva soolo kohustusliku aastaaruande väärtus	Konsolideeritud kohustusliku aastaaruande väärtus	Solventsus 2 väärtus	Salva soolo kohustusliku aastaaruande väärtus	Konsolideeritud kohustusliku aastaaruande väärtus
Edasilükatud sõlmimiskulud	E.1.2.1	0	397 952	397 952	0	411 753	411 753
Materiaalne põhivara	E.1.2.2	85 220	85 220	1 141 950	93 272	93 272	1 281 989
Immateriaalne põhivara	E.1.2.3	0	1 477 939	1 226 928	0	1 683 333	1 433 223
Osalus sidus- ja tütarettevõtjates	E.1.2.4	4 099 333	6 910 385	0	3 670 270	5 978 206	0
Finantsinvesteeringud	E.1.2.5	14 628 775	14 628 775	16 425 335	14 956 512	14 956 512	17 075 359
Laenud	E.1.2.6	26 549	26 549	26 549	42 957	42 957	42 957
Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded	E.2.8	10 024 068	12 473 106	12 473 106	9 355 997	11 153 711	11 153 711
Nõuded edasikindlustusandjate vastu	E.1.2.7	157 823	157 823	157 823	56 082	56 082	56 082
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	E.1.2.8	1 176 120	1 176 120	1 195 069	1 278 355	1 278 355	1 299 949
Raha- ja raha ekvivalendid	E.1.2.9	4 323 061	4 323 061	6 081 827	2 806 568	2 806 568	3 648 409
<b>KOKKU VARAD</b>		<b>34 520 949</b>	<b>41 656 930</b>	<b>39 126 539</b>	<b>32 260 013</b>	<b>38 460 749</b>	<b>36 403 432</b>

## E.1.2. Hindamismeetodid

E.1.2.1. Edasilükatud sõlmimiskulud - need on soetuskulud, mis on seotud bilansipäeval kehtivate lepingutega ning mis on ühest aruandeperioodist kantud edasi järgmistesse aruandeperioodidesse, kuna need on seotud veel lõppemata riskiperioodidega. Solventsuse eesmärgil on need hinnatud nulliga erinevalt finantsseisundi aruandest.

E.1.2.2. Materiaalne põhivara- nende hindamisel solventsuse eesmärgil toimub kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega nagu me neid hindame finantsseisundi aruandes. Põhivara soetusmaksumusest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivarana kajastatakse need ettevõtte majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Me eeldame, et põhivarad on hinnatud väärtusele, millega neid on võimalik vahetada teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus.

E.1.2.3. Immateriaalne põhivara - immateriaalne põhivara on solventsuse eesmärgil hinnatud nulliga erinevalt finantsseisundi aruandest.

E.1.2.4. Osalus sidus- ja tütarettevõtjates- osaluse tütarettevõtja hindamine solventsuse eesmärgil toimub kapitaliosaluse meetodil. Finantsseisundi aruandes on tütarettevõtja kajastatud õiglases väärtus diskonteeritud rahavoogude meetodil.

E.1.2.5. Finantsinvesteeringud - on solventsuse eesmärgil hinnatud õiglases väärtuses, mis põhineb aktiivsetel turgudel noteeritud turuhinnal ning see toimub kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega nagu me neid hindame finantsseisundi aruandes.

E.1.2.6. Laenud - on solventsuse eesmärgil kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega nagu me neid hindame finantsseisundi aruandes. Laenud on finantsvarad, mis on kindlaksmääratavate maksetega fikseeritud mida ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud varad võetakse tekkimisel arvele soetusmaksumuses ning edasisel kajastamisel hinnatakse sisemise efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

E.1.2.7. Nõuded edasikindlustusandjate vastu - nõuded edasikindlustusandjate vastu hõlmab nõudeid edasikindlustusandjatel seoses edasiantud kindlustusmaksetega ja saadaolevate kahjuhüvitistega vastavalt edasikindlustuslepingutele. Nõuete hindamine solventsuse eesmärgil toimub sarnaselt finantsaruannetes kasutatud hindamismeetoditega. Nõuded edasikindlustusest kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kõik nõuded on lühiajalised ja eeldatakse, et need laekuvad 12 kuu jooksul.

E.1.2.8. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded - hõlmab kindlustusvõtjatel ja vahendajatel saadaolevaid summasid, ettemakstud kulusid aruande kuupäeva seisuga. Nõuete hindamine solventsuse eesmärgil toimub sarnaselt finantsaruannetes kasutatud hindamismeetoditega. Nõuded edasikindlustusest kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kõik nõuded on lühiajalised ja eeldatakse, et need laekuvad 12 kuu jooksul.

E.1.2.9. Raha ja raha ekvivalendid - siin kajastatakse lühiajalisi likviidseid investeeringuid, mida saab vabalt konverteerida kindlaks rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline, sh. raha kassas ja krediitdiastutes ja nõudmiseni hoiseid.

## E.2. Tehnilised eraldised

Tehnilised eraldised leitakse parima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Parim hinnang omakorda leitakse kindlustusmaksete eraldise ja nõuete eraldise summana.

### E.2.1. Andmed

Tehniliste eraldiste arvutamisel kasutatakse nõuete eraldise hindamisel põhiosas viimase 10 aasta andmestikku. Varasema perioodi andmete kvaliteet ei pruugi vastata vajalikele kriteeriumitele täielikkuse ja asjakohasuse osas.

Andmete täpsuse, täielikkuse ja asjakohasuse tagamiseks rakendab aktuaar igakuiste, kvartali- ja aastaaruannete koostamisel kontrollseeriaid veendumaks andmete õigsuses ja tuvastamaks andmetes esineda võivaid olulisi vigu, samuti osaleb aktuaar muudes Seltsi andmete analüüsi protsessides ja võtab arvesse nimetatud analüüside tulemusi.

Tehniliste eraldiste hindamisel kasutatavate meetodite valikul arvestab aktuaar andmete kvaliteedi, hulga ja olemusega, võtab arvesse andmete allikaid ja kasutusotstarvet, täiendades, kuid mitte asendades neid vajadusel eksperthinnanguga.

Tehniliste eraldiste hindamisprotsessis kasutatavate andmete hindamist ja valideerimist koordineerib aktuaar.

### E.2.2. Äriiliinid

Tehniliste eraldiste arvutamiseks jaotatakse Salva Kindlustuse portfelli järgmistesse äriiliinidesse:

- 1) Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus - see äriiin koosneb liikluskindlustusest
- 2) Tule- ja muu varakahju kindlustus - see äriiin koosneb kõigist neist kindlustustoodetest, mis kaitsevad vara, välja arvatud muude äriiinide alla kuuluva vara, kahjustusi ja kaotust nii loodusõnnetuse kui muude sündmuste tõttu.
- 3) Maismaasõidukite kindlustus - see äriiin hõlmab kaskokindlustuse tooteid

- 4) Ravikulukindlustus - see äriilin hõlmab õnnetusjuhtumikindlustuse, aga ka reisikindlustuse tooteid, kuna reisikindlustuse põhiliseks riskiallikaks on reisiriskide tekkevat ravikulude katmine.
- 5) Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus - see äriilin hõlmab kindlustusliike, mis katavad laevade ja õhusõidukite kahjustusi või kaotust, aga ka kaupade kahjustusi või kaotust veol või pagasis, sõltumata veoviisist, sealhulgas vedaja vastutuse kindlustust.
- 6) Üldine vastutuskindlustus - see äriilin hõlmab vastutuskindlustuse tooteid, välja arvatud vedaja vastutust.
- 7) Krediidi- ja garantiikindlustus - see äriilin hõlmab tolli- ja lepingugarantii kindlustust.

Lisaks sellele on Salva Kindlustusel elukindlustuse kohustusi, mis tulenevad kahjukindlustuslepingutest, nimelt liikluskindlustusest tulenevate kohustustega seotud annuiteetidest.

Selts ei võta sissetuleva edasikindlustusega seotud kohustusi.

#### E.2.3. Eeldused

Tehniliste eraldiste parima hinnangu koostamisel kasutatakse järgmiseid eelduseid:

- 1) Eeldatakse, et viimase 10 aasta kahjude kujunemise protsess on sobilik tuleviku prognoosimiseks. Eeldus on põhjendatud, kuna põhiosa Salva Kindlustuse toodetest on olulises osas sarnaseks jäänud, samuti pole toimunud, ega plaanis olulisi muudatusi kahjukäsitluse korralduses.
- 2) Eeldatakse, et kasutatavad meetodid võtavad vaikumisi arvesse inflatsiooni ja et inflatsiooni täiendava hindamise järgi puudub vajadus.
- 3) Eeldatakse, et enne 2007 aastat toimunud kahjude reservid on Salva Kindlustuse poolt hinnatud adekvaatselt.
- 4) Eeldatakse, et tulevaste perioodide kahjusuhted vastavad Salva Kindlustuse poolt tehtud hinnangutele, mis on tehtud lähtudes senistest kogemustest ja on aluseks kindlustusmaksete arvutamisel
- 5) Eeldatakse, et 2016. aasta tegevuskulud kirjeldavad adekvaatselt tulevasi kulusid.
- 6) Eeldatakse, et Salva Kindlustus ei tee edasikindlustusprogrammis olulisi muudatusi.

#### E.2.4. Riskimarginaal

Tehniliste eraldiste riskimarginaal arvutatakse, kasutades alljärgnevat koefitsiente:

Äriilin	Riskimarginaali koefitsient
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	8%
Tule- ja muu varakahju kindlustus	5,50%
Maismaasõidukite kindlustus	4%
Ravikulukindlustus	8,50%
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	7,50%
Üldine vastutuskindlustus	10%
Krediidi- ja garantiikindlustus	9,5%

Koefitsientide adekvaatsuse kontrolliks on riskimarginaali hinnatud ka keerukamatel meetoditel, mispuhul on riskimarginaali hinnang saadud väiksemana. Praeguse seisuga ei näe Salva Kindlustus vajadust keerukamate meetodite kasutamiseks.

#### E.2.5. Kahjude eraldise parim hinnang

Kahjude eraldise parim hinnang on leitud mitmete aktuaarsete ja statistiliste meetodite abil, sealhulgas erinevate *chain-ladder* ja *Munich chain-ladder* meetoditega. Olukordades, kus rakendatud mudelite hajuvus on suur, on parima hinnanguna kasutatud juhtumite kaupa hinnatud tulevaste väljamaksete summa hinnangut. Kahjude pikaajalisema kujunemise hinnangu saamiseks on üleminekukordajaid ekstrapoleeritud erinevate sobilike kõverate abil.

Alljärgnevalt on toodud ka võrdlus raamatupidamise aastaaruandeks arvutatud tehniliste eraldistega. Erinevuste põhjused on järgmised:

- 1) Rahuldamata nõuete eraldised on hinnatud piisava hinnangu põhimõttest lähtudes, eesmärgiga saavutada olukord, kus rahuldamata nõuete eraldis oleks piisav tuleviku hüvitatavate kahjude katteks. Rahuldamata nõuete eraldisest ei arvestata maha tulevikus eeldatavalt saadavaid tagasinõudeid ja üldjuhul seda ei vähendata nõuete ebatõenäolise realiseerumise tõttu. Parima hinnangu arvutamisel on eesmärgiks vastavus tuleviku rahavoogude kaalutud keskmisele. Sellel on oluline mõju mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustuse, maismaasõidukite kindlustuse ja ravikulukindlustuse eraldistele.
- 2) Rahuldamata nõuete eraldise leidmisel ei arvestata ajaväärtust, välja arvatud annuiteetide eraldise korral, parima hinnangu leidmisel võetakse arvesse riskivaba intressikõverat. Sellel on väheoluline mõju kõigis äriiliinides.

Äriiliin	Parim hinnang	Edasikindlustusan dja osa enne maksevõime kohendust	Edasikindlustusan dja osa pärast maksevõime riski kohendust	Rahuldamata nõuete eraldis	Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	7 677 038	5 942 583	5 769 498	8 173 258	6 332 534
Tule- ja muu varakahju kindlustus	2 794 037	1 704 206	1 654 569	2 781 484	1 717 269
Maismaasõidukite kindlustus	686 353	335 272	325 507	906 559	423 751
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	257 132	236 630	229 738	254 332	235 752
Üldine vastutuskindlustus	189 025	141 566	137 443	187 448	149 958
Krediidi- ja garantiikindlustus	0	0	0	0	0
Ravikulude kindlustus	160 651	45 799	44 465	250 778	30 857
<b>Kahjukindlustus kokku</b>	<b>11 764 236</b>	<b>8 406 056</b>	<b>8 161 220</b>	<b>12 553 859</b>	<b>8 890 121</b>
<b>Elukindlustus</b>	<b>3 130 574</b>	<b>1 964 184</b>	<b>1 905 258</b>	<b>3 130 574</b>	<b>1 964 184</b>
<b>Kokku</b>	<b>14 894 810</b>	<b>10 370 240</b>	<b>10 066 478</b>	<b>15 684 433</b>	<b>10 854 305</b>

#### E.2.6. Preemiate eraldise parim hinnang

Preemiate eraldise parim hinnang leitakse arvestades nende kindlustusandjale siduvate kindlustuslepingutega, mis olid sõlmitud aruandekuupäevaks. Arvestatud on nii aruandepäevaks laekunud kui tulevase kindlustusmakseid, kajastades tulevase makseid tulevase positiivse rahavoona. Negatiivse rahavoona on arvestatud nii neist poliisidest tulevaid tulevaseid kulusid kui kahjude makseid,

Preemiate eraldise arvutamisel lähtutakse kombineeritud suhtest, mida hinnatakse Salva Kindlustuse toodete kaupa. Edasikindlustaja osa arvutamisel arvestatakse proportsionaalse edasikindlustuse tulevaste komisjonitasudega ka libiseva komisjonitasuga toodetes.

Äriiliin	Parim hinnang	Edasikindlustaja osa enne maksevõime kohendust	Edasikindlustaja osa pärast maksevõime riski kohendust
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 403 285	-4 774	-4 774
Tule- ja muu varakahju kindlustus	172 782	144 893	140 673
Maismaasõidukite kindlustus	517 690	-96 042	-96 042
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-27 356	-34 559	-34 559
Üldine vastutuskindlustus	-22 827	-50 738	-50 738
Krediidi- ja garantiikindlustus	10 599	1009	980
Ravikulude kindlustus	-12 216	2 112	2 050
<b>Kahjukindlustus kokku</b>	<b>2 041 957</b>	<b>-38 099</b>	<b>-42 410</b>

E.2.7. Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud ettemakstud preemiate eraldis oli seisuga 31.12.2016:

<i>euodes</i>	<b>Kohustused kindlustuslepingutest</b>	<b>Edasikindlustusandja vara</b>	<b>Neto</b>
<b>Seisuga 01.01.2016</b>	4 623 012	1 615 788	3 007 224
<b>Seisuga 31.12.2016</b>	4 844 588	1 618 801	3 225 787

E.2.8. Tehniliste eraldiste väärtused kokku

All toodud tabelis on esitatud Salva Kindlustuse tehnilised eraldised parima hinnangu ja riskimarginaali summana.

Äriilin	Preemiate eraldise parim hinnang	Kahjude eraldise parim hinnang	Riskimarginaal	Tehnilised eraldised kokku	Edasi- kindlustaja osa pärast maksevõime riski kohendust
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus	1 403 285	7 677 038	726 426	9 806 749	5 764 724
Tule- ja muu varakahju kindlustus	172 782	2 794 037	163 175	3 129 994	1 795 242
Maismaasõidukite kindlustus	517 690	686 353	48 162	1 252 205	229 465
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus	-27 356	257 132	17 233	247 009	195 179
Üldine vastutuskindlustus	-22 827	189 025	16 620	182 818	86 705
Krediidi- ja garantiikindlustus	10 599	0	1 007	11 606	980
Ravikulude kindlustus	-12 216	160 651	12 617	161 052	46 515
<b>Kahjukindlustus kokku</b>	<b>2 041 957</b>	<b>11 764 236</b>	<b>985 240</b>	<b>14 791 433</b>	<b>8 118 810</b>
<b>Elukindlustus</b>	<b>0</b>	<b>3 130 574</b>	<b>250 446</b>	<b>3 381 020</b>	<b>1 905 258</b>
<b>Kokku</b>	<b>2 041 957</b>	<b>14 894 810</b>	<b>1 235 686</b>	<b>18 172 453</b>	<b>10 024 068</b>

E.2.9. Tehniliste eraldiste väärtusega seonduv ebakindlus

Tehniliste eraldiste väärtustega seonduva ebakindluse peamised allikad on järgnevad:

- 1) Teadaolevate, kuid lõplikult hüvitamata kahjude (RBNS) suuruse hinnangust tulenevad ebatäpsused: kuigi kahju toimumine on teada, on kahju lõplik suurus hinnanguline ja ebakindel.
- 2) Toimunud, kuid teatamata kahjudest (IBNR) tulenev ebakindlus. Nende kahjude hüvitamiseks on kindlustusseltsil kohustus, kuid nende arv ja suurus ei ole teada.
- 3) Tulevikku võetud kohustustest tulenev ebakindlus: kahjud, mille hüvitamiseks on kindlustusseltsil kohustus, kuid mis pole veel toimunud, kahjude arv ja suurus ei ole teada.
- 4) Turuolukorra muutusest tingitud ebakindlus: kahjude inflatsioon, seaduste ja kohtupraktika muutus võivad mõjutada nii toimunud kui tulevastest kahjudest tingitud väljamakseid.
- 5) Kindlustusseltsi portfelli suurust arvestades võivad üksikud suured kahjud oluliselt mõjutada väljamaksete suurust, olles sellisena tehniliste eraldiste väärtuse ebakindluse oluliseks allikaks.

Selts juhib tehniliste eraldiste väärtuse ebakindlusest tulenevaid riske järgmiste meetmetega:

- ⌋ Kahjukäsitlusprotsessi pidev jälgimine, sealhulgas käsitluses olevate toimikute regulaarsed ülevaated.
- ⌋ Suurte kahjude mõju minimeerimist tagavate edasikindlustuslepingute sõlmimine.
- ⌋ Kahjukäsitluse, kindlustusosakondade ja aktuaari funktsiooni pidev koostöö.

Selts ei kasuta kattuvuse kohandust riskivabale intressikõverale, volatiilsuse kohandust riskivabale intressikõverale, üleminekulist riskikõverat ega üleminekulist maha arvamist.

### E.3. Muud kohustused

#### E.3.1. Ettevõtte muud kohustused seisuga 31.12.2016

<i>eurodes</i>	31.12.2016			31.12.2015		
	Solventsus 2 väärtus	Salva soolo kohustusliku aastaaruande väärtus	Konsolideeritud kohustusliku aastaaruande väärtus	Solventsus 2 väärtus	Salva soolo kohustusliku aastaaruande väärtus	Konsolideeritud kohustusliku aastaaruande väärtus
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes	0	238 251	238 251	0	259 423	259 423
Kohustused edasikindlustusandjate ees	1 086 607	1 086 607	1 086 607	1 155 940	1 155 940	1 155 940
Kohustused kindlustusvõtjate ja	504 959	504 959	504 949	537 374	537 374	537 374
Muud kohustused	921 780	1 160 031	1 329 814	927 051	927 051	1 080 285
<b>Kokku kohustused v.a. tehnilised eraldised</b>	<b>2 513 346</b>	<b>2 989 848</b>	<b>3 159 631</b>	<b>2 620 365</b>	<b>2 879 788</b>	<b>3 033 022</b>

Muude kohustuste hindamine solventsuse eesmärgil toimub sarnaselt finantsaruannetes kasutatud hindamismeetoditega. Kohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Kohustused edasikindlustusest hõlmab võlgnevusi edasikindlustusandjatele seoses edasiantud kindlustusmaksetega vastavalt edasikindlustuslepingutele. Erinevus summas 238 251 eurot Solventsus 2 aruande ja finantsaruande vahel tuleneb solventsuse eesmärgil kapitaliseeritud sõlmiskulude edasikindlustaja osa hindamisest nulli.

Kohustused otsesest kindlustustegevusest hõlmab kindlustusvõtjate ettemakseid ja vahendustasude võlgnevusi kindlustusvahendajatele aruande kuupäeva seisuga.

Muud kohustused hõlmab võlgnevusi tarnijate, töötajate, avaliku sektori ees.

Kõik kohustised on lühiajalised ja eeldatakse, et need tasutakse 12 kuu jooksul.

#### E.3.2. Hindamise muud meetodid

Ei ole Ettevõttes kasutusel.

#### E.3.3. Muu informatsioon

Puudub muu informatsioon.

## F. Kapitalijuhtimine

### F.1. Omavahendid

Salva Kindlustuse AS on aruandeperioodil taganud solventsuskapitalinõude ja miinimumkapitalinõude täitmiseks vajalike omavahendite nõuetekohasuse ja piisavuse. Ettevõtte omavahendite tase on aastaid ületanud nõutavaid normatiive. Tegemist on juhtkonna ja aktsionäride tasemel aktsepteeritud konservatiivse lähenemisega.

Ettevõtte vabade omavahendite summa on 12 710 150 eurot. See on summa, mille võrra kindlustusandja varad ületavad kohustusi. Kindlustusandja omavahendid kuuluvad esimese taseme omavahendite hulka. Võimalike tulevaste kahjumite katmiseks on esimese taseme omavahendid kõige sobivamad.

Omavahendite liik	Tase	Eurot
Sisse makstud aktsiakapital	1	3 200 000
Korrigeerimisreserv	1	9 510 150
<b>Kokku omavahendid</b>		<b>12 710 150</b>

Korrigeerimisreservis kajastuvad erinevused perioodi kasumis, mis tulenevad finantsaruannetes esitatud bilansi korrigeerimisest Solventsus 2 bilansi väärtusele.

Omakapitali juhtimisega seotud ajalooline dividendipoliitika ei näe ette omakapitali taseme vähenemist- väljamaksed aktsionäridele toimuvad perioodil teenitud täiendava kasumi arvelt.

Nimetatud poliitika tagab vajadusel ka Solventsus 2 raamidest väljaspoole jäävate ettenägematute kapitalivajaduste katte ning kapitalitaseme täiendava kasvu.

### F.2. Solventsuskapitalinõue ja miinimumkapitalinõue

Solventsuskapitalinõuet arvutatakse kord aastas standardvalemi alusel lähtudes tegevuse jätkuvuse printsiibist. Solventsuskapitalinõue (SCR) seisuga 31.12.2016 on 7 120 535 eurot. Solventsuskapitalinõude suurus mõjutav riskiprofiil on ära toodud punktis C.2

F.2.1. Ettevõtte on avatud turu riskidele peamiselt ettevõtte finants- ja muude varade ning kindlustustegevusega seotud kohustuste kaudu.

Tururisk	31.12.2016
Intressirisk	128 344
Aktsiarisk	279 831
Kinnisvara risk	285 487
Hinnavahe risk	2 218 854
Turu kontsentratsioonirisk	5 010 151
Valuutarisk	484 570
Hajutamise mõju	- 2 767 217
<b>Tururisk kokku</b>	<b>5 640 020</b>

F.2.2. Ettevõtte on avatud vastaspoole riskile peamiselt nõuete kaudu edasikindlustusandjatele (Tüüp 1) ja vahendajatele (tüüp 2).

Vastaspoole risk	31.12.2016
1st tüüpi risk	167 076
2st tüüpi risk	179 260
Vastaspoole riski hajutamise mõju	- 22 340
<b>Vastaspoole risk kokku</b>	<b>323 996</b>

F.2.3. Ettevõtte on avatud elukindlustuse kindlustusriskile sõlmitud MTPL kindlustuslepingute kaudu.

<b>Elukindlustuse kindlustusrisk</b>	<b>31.12.2016</b>
Üleelamisrisk	142 927
Elukindlustuskulude risk	450 030
Ümberhindamise risk	93 515
Hajutamise mõju	-164 778
<b>Elukindlustuse kindlustusrisk kokku</b>	<b>521 694</b>

F.2.4. Ettevõtte on avatud tervisekindlustuse kindlustusriskidele sõlmitud reisi- ja õnnetusjuhtumikindlustuse kindlustuslepingute kaudu.

<b>Tervisekindlustuse kindlustusrisk</b>	<b>31.12.2016</b>
Tervisekindlustuse katastroofirisk	288 689
Hajutamise mõju	262 326
<b>Tervisekindlustuse kindlustusrisk kokku</b>	<b>551 015</b>

F.2.5. Ettevõtte on avatud kahjukindlustuse kindlustusriskile sõlmitud kahjukindlustuslepingute kaudu.

<b>Kahjukindlustuse kindlustusrisk</b>	<b>31.12.2016</b>
Kahjukindlustuse preemia- ja kahjueraldiste risk	2 186 125
Kahjukindlustuse katastroofirisk	469 846
Hajutamise mõju	-463 085
<b>Tervisekindlustuse kindlustusrisk kokku</b>	<b>2 192 886</b>

F.2.6. Ettevõtte solventsuskapitali nõue moodustub kokku nõuetest, mis tulenevad tururiskist, vastaspoole riskis, elu-, tervise- ja kahjukindlustuse kindlustusriskist, mida vähendatakse SCR hajutamise mõju võrra ning seejärel lisatakse tegevusriski nõue:

<b>Solventsuskapitali nõue</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Tururisk	5 640 020	6 225 211
Vastaspoole risk	323 996	142 827
Elukindlustusega seotud kindlustusrisk	521 694	401 428
Tervisekindlustusega seotud kindlustusrisk	551 015	447 391
Kahjukindlustusega seotud kindlustusrisk	2 192 886	1 989 255
Hajutamise mõju	-2 681 735	-2 281 624
Tegevusrisk	572 659	551 566
<b>Solventsuskapitalinõue kokku</b>	<b>7 120 535</b>	<b>7 476 054</b>

Oleme hinnanud piisavaks varuks solventsuskapitalinõude 150%-ise taseme (hetkel üle 180%). Vajadusel omame lihtsalt kasutatavat sisemist ressursi kapitalivajaduse langetamiseks. Vajadus võib tekkida kindlustustegevusriski täiendavast kasvust läbi preemia taseme kiire tõusu.

Sisemine ressurss peitub peamiselt tururiskikomponendi- kontsentratsiooniriski, taseme langetamisest. Hajutades portfelli piisaval määral on võimalik viia kontsentratsioonirisk 3-5 tööpäeva jooksul 1 000 000 euro tasemele, mis omakorda tähendab solventsuskapitalinõuet suuruses 4 597 983 eurot. Solventsuskapital ületaks siis 300%-i piiri, mis tagab meie hinnangul kõigi mõeldavate kasvustsenaariumite vajadused.

Omavahendite kattevara on piisavalt likviidne, et tagada vajadusel selle kasutamine. Vastavalt seadusandlusele on omavahendite kasutamine reguleeritud allutatuna kindlustustehnilistele kohustustele ning sellega seotud kattevarale.



Olemasolevad omavahendid summas 12 710 150 eurot ületavad nõutavat solventsuskapitali summas 7 120 535 eurot 1,82 korda.

Summeeritud riskide (kajastab situatsiooni, kui ülalloodud riskid realiseeruvad kõik täies ulatuses) kogusumma on 9 802 270, mida olemasolevad omavahendid ületavad 1,30 korda.

Miinimumkapitalinõue (MCR) on vastavalt kehtivale Kindlustustegevuse seadusele 3 700 000 eurot.

Olemasolevad omavahendid summas 12 710 150 eurot ületavad nõutavat miinimumkapitali summas 3 700 000 eurot 3,49 korda.

Juhtkonna hinnangul on Ettevõtte tugevalt kapitaliseeritud pakkumaks jätkusuutlikku ja kvaliteetset kindlustusteenust.

### **F.3. Muu teave**

Seltsi juhatuse hinnangul ei ole kapitalijuhtimise kohta rohkem avalikustatavat teavet.

## G. Kvantitatiivsed aruanded

### G.1. Bilanss

#### SE.02.01.16.01 Bilanss

		Solvensus II väärtus	IFRS väärtused
		C0010	C0020
<b>Varad</b>			
Firmaväärtus	R0010		0,00
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	R0020		397 952,00
Immateriaalsed varad	R0030	0,00	1 477 939,00
Edasilükkunud tulumaksuvarad	R0040		
Pensionihüvitiste ülejääk	R0050		
Materiaalne põhiavra	R0060	85 220,00	85 220,00
Investeeringud (v.a. investeerimisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad)	R0070	18 332 921,00	21 143 973,00
	Kinnisvara	R0080	
	Osalused seotud ettevõtjates	R0090	4 099 333,00
	Aktsiad	R0100	508 416,00
	Aktsiad- noteeritud	R0110	508 416,00
	Aktsiad- noteerimata	R0120	
	Võlakirjad	R0130	12 708 478,00
	Riigivõlakirjad	R0140	105 591,00
	Äriühingu võlakirjad	R0150	12 602 887,00
	Struktureeritud väärtpaberid	R0160	
	Kollateraliseeritud väärtpaberid	R0170	
	Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad	R0180	16 406,00
	Tuletisinstrumendid	R0190	
	Muud hoiused kui raha ekvivalendid	R0200	1 000 288,00
	Muud investeeringud	R0210	
Investeemisriskiga elukindlustuslepingute jaoks hoitavad varad	R0220		
Laenuid ja hüpoteegid	R0230	421 736,00	421 736,00
	Kindlustuslepingutega seotud laenuid	R0240	0,00
	Eraisikutele antud laenuid ja hüpoteegid	R0250	94 611,00
	Muud laenuid ja hüpoteegid	R0260	327 125,00
Edasikindlustuslepingutest tulenevad sissenõutavad summad seoses järgmisega:	R0270	10 024 068,00	12 473 106,00
	Kahjukindlustus ja NSLT tervisekindlustus	R0280	8 118 810,00
	Kahjukinslustus v.a. tervisekindlustus	R0290	8 072 295,00
	NSLT tervisekindlustus	R0300	46 515,00
	Elukindlustus ja SLT tervisekindlustus v.a. tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0310	1 905 258,00
	SLT tervisekindlustus	R0320	
	Elukindlustus, v.a. tervisekindlustus ja investeerimisriskiga elukindlustus	R0330	1 905 258,00
	Investeemisriskiga elukindlustus	R0340	
Edasikindlustusvõtjatele tehtud sissemaksed	R0350	0,00	
Kindlustusega seotud nõuded ja nõuded vahendajate vastu	R0360	1 094 876,00	1 094 876,00
Edasikindlustusega seotud nõuded	R0370	157 823,00	157 823,00
Nõuded (kindlustusega mitteseotud)	R0380	2 857,00	2 857,00
Omaaktsiad (otsehoitavad)	R0390		
Omavahendite kirjete või algkapitaliga seotud maksmisele kuuluvad summad, mis on sisse nõutud, kuid pole laekunud.	R0400		
Raha ja raha ekvivalendid	R0410	4 323 061,00	4 323 061,00
Muud varad	R0420	78 387,00	78 387,00
<b>Kokku varad</b>	<b>R0500</b>	<b>34 520 949,00</b>	<b>41 656 930,00</b>

Kohustused			Solvendus II väärtus	IFRS väärtused		
			C0010	C0020		
Tehnilised eraldised - kahjukindlustus			R0510	14 791 433,00	17 398 447,00	
	Tehnilised eraldised - kahjukindlustus v.a. tervisekindlustus		R0520	14 630 381,00	16 811 833,00	
		Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0530	0,00		
		Parim hinnang	R0540	13 657 758,00		
		Riskimarginaal	R0550	972 623,00		
	Tehnilised eraldised - NSLT tervisekindlustus		R0560	161 052,00	586 614,00	
		Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0570	0,00		
		Parim hinnang	R0580	148 435,00		
		Riskimarginaal	R0590	12 617,00		
	Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)			R0600	3 381 020,00	3 130 574,00
	Tehnilised eraldised - SLT tervisekindlustus		R0610	0,00	0,00	
		Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0620	0,00		
		Parim hinnang	R0630	0,00		
		Riskimarginaal	R0640	0,00		
	Tehnilised eraldised -elukindlustus (v.a. investeerimisriskiga elukindlustus)		R0650	3 381 020,00	3 130 574,00	
		Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0660	0,00		
		Parim hinnang	R0670	3 130 574,00		
		Riskimarginaal	R0680	250 446,00		
	Tehnilised eraldised -investeerimisriskiga elukindlustus			R0690	0,00	0,00
		Tervikuna arvatatud	R0700	0,00		
Parim hinnang		R0710	0,00			
Riskimarginaal		R0720	0,00			
Muud tehnilised eraldised			R0730		0,00	
Tingimuslikud kohustused			R0740		0,00	
Muud kui tehnilised eraldised			R0750			
Pensionihüvitistega seotud kohustised			R0760			
Edasikindlustusandjatelt saadud sissemaksed			R0770			
Edasilükkunud tulumaksu kohustised			R0780			
Tuletisinstrumentid			R0790			
Krediidiasutustele võlgnetavad summad			R0800			
	Residendid		ER0801			
	Muu euroala		ER0802			
	Muu maailm		ER0803			
Muud finantskohustused kui krediidiasutustele võlgnetavad summad			R0810			
	Mittekrediidiasutustele võlgnetavad summad		ER0811			
		Residendid	ER0812			
		Muu euroala	ER0813			
		Muu maailm				
	Muud finantskohustised (emiteeritud võlakirjad)		ER0815			
Kindlustuslepingutega seotud võlgnevused ja võlgnevused kindlustusvahendajatele			R0820	504 959,00	504 959,00	
Edasikindlustuslepingutega seotud võlgnevused			R0830	1 086 607,00	1 086 607,00	
Võlgnevused (mitte kindlustus)			R0840	921 780,00	1 160 031,00	
Allutatud kohustused			R0850			
	Põhiomavahenditesse mittekuuluvad allutatud kohustised		R0860			
	Põhiomavahenditesse kuuluvad allutatud kohustised		R0870			
Muud kohustised			R0880			
<b>Kokku kohustised</b>			R0900	20 685 799,00	23 280 618,00	
<b>Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi</b>			R1000	13 835 150,00	18 376 312,00	

## G.2. Kindlustusmaksed, nõuded ja kulud äriilinde kaup

S.05.01.02

		Äriilin: kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevad kohustused (otsekindlustus ja aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus)												Äriilin: aktsepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus				Kokku
		Ravikulu kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus	Mootorsõiduki- ja valdaja vastutuskindlustus	Maismaasõidukite kindlustus	Mere, lennundus ja transpordikindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus-kindlustus	Krediidi- ja garantiikindlustus	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise-kindlustus	Isiku- kahjude kindlustus	Mere-, lennundus- ja transpordi- kindlustus	Vara-kindlustus	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Kindlustuspreemiad																		
Bruto-otsekindlustustegevus	R0110	2 967 489	0	0	6 266 531	4 178 840	404 623	5 143 260	261 611	108 124	0	0	0					19 330 478
Bruto-aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruto -aktsepteeritud	R0130																	0
Edasikindlustusandjate osa	R0140	120 025	0	0	2 607 950	1 665 956	275 518	1 259 251	209 289	19 572	0	0	0					6 157 561
Neto	R0200	2 847 464	0	0	3 658 581	2 512 884	129 105	3 884 009	52 322	88 552	0	0	0					13 172 917
Teenitud kindlustuspreemiad																		
Bruto-otsekindlustustegevus	R0210	2 943 735	0	0	6 170 935	4 118 351	419 992	5 096 438	248 910	110 541	0	0	0					19 108 902
Bruto-aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Bruto -aktsepteeritud	R0230																	0
Edasikindlustusandjate osa	R0240	131 797	0	0	2 569 712	1 643 913	289 165	1 299 232	203 377	17 352	0	0	0					6 154 548
Neto	R0300	2 811 938	0	0	3 601 223	2 474 438	130 827	3 797 206	45 533	93 189	0	0	0					12 954 354
Tekkinud nõuded																		
Bruto-otsekindlustustegevus	R0310	1 025 571	0	0	3 462 011	2 918 083	87 248	3 242 803	44 477	-9 078	0	0	0					10 771 115
Bruto-aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0

Bruto - aktsepteeritud	R0330																			0
Edasikindlustusandjate osa	R0340	54 725	0	0	1 486 067	1 225 020	63 366	1 417 498	35 580	0	0	0	0							4 282 256
Neto	R0400	970 846	0	0	1 975 944	1 693 063	23 882	1 825 305	8 897	-9 078	0	0	0							6 488 859
Muude tehniliste eraldiste muutused																				
Tekkinud nõuded	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							0
Bruto-otsekindlustustegevus	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							0
Bruto-aktsepteeritud proportsionaalne edasikindlustus	R0430																			0
Bruto -aktsepteeritud	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							0
Edasikindlustusandjate osa	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							0
Neto	R0550	1 341 788	0	0	1 458 148	995 083	86 314	1 811 799	45 263	22 845	0	0	0							5 761 240
Muud kulud	R1200																			223 109
Kulud kokku	R1300																			5 984 349

### G.3. Tehnilised eraldised

#### S.12.01.02 Elukindlustuse ja SLT tervisekindlustuse tehnilised eraldised

		Investeeringisriskiga elukindlustus				Muu elukindlustus			Kahjukindlustuse pingutest ja muude kui tervisekindlustuse tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Aktsepteeritud edasikindlustus	Kokku (elukindl. v.a tervisekindlustus, sh investeerimisfondi tootlusega seotud investeerimisriiskiga elukindlustus)	Tervisekindlustus (				Kahjukindlustus- ja tervisekindlustuslepingute tulenevate kohustustega seotud annuiteedid	Tervisekindlustuse edasikindlustus (aktsepteeritud edasikindlustus)	Kokku (SLT tervisekindlustus)
		Kasumiosalusega kindlustus	Valikuõiguste ja finantstagatisteta kindlustus	Valikuõiguste ja finantstagatistega kindlustus		Valikuõiguste ja finantstagatisteta kindlustus	Valikuõiguste ja finantstagatistega kindlustus					Valikuõiguste ja finantstagatisteta kindlustus	Valikuõiguste ja finantstagatistega kindlustus					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0	
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised																		
Parim hinnang																		
Bruto - parim hinnang	R0030	0		0	0		0	0	3 130 574	0	3 130 574		0	0	0	0	0	
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0080	0		0	0		0	0	1 905 258	0	1 905 258		0	0	0	0	0	
Parim hinnang miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad - kokku	R0090	0		0	0		0	0	1 225 316	0	1 225 316		0	0	0	0	0	
Riskimarginaal	R0100	0	0			0			250 446	0	250 446	0			0	0	0	
<b>Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa</b>																		
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0	
Parim hinnang	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	
Riskimarginaal	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0	
<b>Tehnilised eraldised - kokku</b>	R0200	0	0			0			3 381 020	0	3 381 020	0			0	0	0	

S. 17.01.02 Kahjukindlustuse tehnilised eraldised

		Otsikindlustustegevus ja aktepteeritud proportsionaalne edasikindlustus										Aktepteeritud mitteproportsionaalne edasikindlustus					Kahju- kindlustus- lepingutest tulenevad kohustused kokku	
		Ravikulu- kindlustus	Sissetuleku kaotuse kindlustus	Töö- õnnetuse ja kutsuohu kindlustus	Mootorsõiduki valdaja vastutus- kindlustus	Maismaa- sõidukite kindlustus	Mere- lennunduse ja transpordi kindlustus	Tule ja muu varakahju kindlustus	Üldine vastutus- kindlustus	Krediidi- ja garantii- kindlustus	Õigusabi- kulude kindlustus	Abistamis- teenuste kindlustus	Muude finants- kahjude kindlustus	Tervise- kindlustuse mitte- proportsionaalne edasikindlustus	Isikukahjude mitte- proportsio- naalne edasikindlustus	lennunduse ja transpordi mitteproportsio- naalne edasikindlustus		proportsio- naalne edasikindlu
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokkupärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust seoses tervikuna arvatatud tehniliste eraldistega	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parima hinnangu ja riskimarginaali summana arvatatud tehnilised eraldised																		
Parim hinnang																		
Kindlustuspreemiate eraldised																		
Bruto	R0060	-12 216	0	0	1 403 285	517 690	-27 356	172 782	-22 827	10 599	0	0	0	0	0	0	0	2 041 957
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0140	2 050	0	0	-4 774	-96 042	-34 559	140 673	-50 738	980	0	0	0	0	0	0	0	-42 410
Kindlustuspreemiate eraldiste parima hinnangu koguväärtus	R0150	-14 266	0	0	1 408 059	613 732	7 203	32 109	27 911	9 619	0	0	0	0	0	0	0	2 084 367
Kahjude eraldised																		
Bruto	R0160	160 651	0	0	7 677 038	686 353	257 132	2 794 037	189 025	0	0	0	0	0	0	0	0	11 764 236
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust	R0240	44 465	0	0	5 769 498	325 507	229 738	1 654 569	137 443	0	0	0	0	0	0	0	0	8 161 220
Kahjude eraldiste parima hinnangu netoväärtus	R0250	116 186	0	0	1 907 540	360 846	27 394	1 139 468	51 582	0	0	0	0	0	0	0	0	3 603 016
Parim hinnang kokku- bruto	R0260	148 435	0	0	9 080 323	1 204 043	229 776	2 966 819	166 198	10 599	0	0	0	0	0	0	0	13 806 193
Parim hinnang kokku- neto	R0270	101 920	0	0	3 315 599	974 578	34 597	1 171 577	79 493	9 619	0	0	0	0	0	0	0	5 687 383
Riskimarginaal	R0280	12 617	0	0	726 426	48 162	17 233	163 175	16 620	1 007	0	0	0	0	0	0	0	985 240
Tehniliste eraldiste üleminekulise mahaarvamise summa																		
Tervikuna arvatatud tehnilised eraldised	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Parim hinnang	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskimarginaal	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tehnilised eraldised kokku</b>																		
Tehnilised eraldised kokku	R0320	161 052	0	0	9 806 749	1 252 205	247 009	3 129 994	182 818	11 606	0	0	0	0	0	0	0	14 791 433
Edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad kokku pärast vastaspoole makseviivitusest tingitud oodatavast kahjust tulenevat kohandust – kokku	R0330	46 515	0	0	5 764 724	229 465	195 179	1 795 242	86 705	980	0	0	0	0	0	0	0	8 118 810
Tehnilised eraldised miinus edasikindlustuslepingutest, eriotstarbelistest varakogumitest ja piiratud edasikindlustusest sissenõutavad summad – kokku	R0340	114 537	0	0	4 042 025	1 022 740	51 830	1 334 752	96 113	10 626	0	0	0	0	0	0	0	6 672 623

## G.4. Omavahendid

### S.23.01.01 Omavahendid

#### S.23.01.01.01 Omavahendid

			Kokku	Piiranguteta esimese taseme	Piirangutega esimese taseme	Teise taseme omavahendid	Kolmanda taseme omavahendid
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Põhiomavahendid enne muudes finantssektori üksustes olevate märkimisväärsete osaluste mahaarvamist vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2015/35 artiklile 68	Lihtaktiakapital (sh omaaktsiad)	R0010	3 200 000	3 200 000			
	Lihtaktiakapitaliga seotud ülekurss	R0030					
	Vastastikuste ja vastastikust tüüpi ettevõtjate algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärne põhiomavahendite kirje	R0040					
	Vastastikuse kindlustusandja liikme allutatud instrumendid	R0050					
	Vahendite ülejääk	R0070					
	Eelisaktsiad	R0090					
	Eelisaktsiatega seotud ülekurss	R0110					
	Korrigeerimisreserv	R0130	9 510 150	9 510 150			
	Allutatud kohustised	R0140					
	Summa, mis võrdub edasilükkunud tulumaksu varade netoväärtusega	R0160					
	Muud eespool nimetatava omavahendite kirjed, mida järelevalveasutus aktsepteerib põhiomavahenditena	R0180					
Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	Finantsaruannetes kajastatud omavahendid, mida korrigeerimisreservis ei tuleks kajastada ja mis ei vasta Solventsus II kohasteks omavahenditeks liigitamise kriteeriumidele	R0220					
Mahaarvamised	Mahaarvamine seoses märkimisväärsete osalustega finantseerimis- ja krediidiasutustes	R0230					
<b>Põhiomavahendid kokku pärast mahaarvamisi</b>		R0290	12 710 150	12 710 150			
Lisaomavahendid	Sissemaksmata ja sissenõudmata lihtaktiakapital, mis on sissenõutav	R0300					
	Vastastikuste ja vastastikust tüüpi kindlustusandjate sissemaksmata ja sissenõudmata algkapital, liikmete sissemaksed või samaväärsed põhiomavahendite kirjed, mis on sissenõutavad	R0310					
	Sissemaksmata ja sissenõudmata sissenõutavad	R0320					
	Õiguslikult siduv kohustus märkida allutatud kohustisi ja maksta nende eest nõudmise korral	R0330					
	Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0340					
	Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 2 kohased akreditiivid ja garantiid	R0350					
	Direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0360					
	Muud kui direktiivi 2009/138/EÜ artikli 96 lõike 3 esimese lõigu kohased liikmete täiendavad sissemaksed	R0370					
	Muud lisaomavahendid	R0390					
	<b>Lisaomavahendid kokku</b>		R0400				
Kasutada olevad ja nõuetekohased omavahendid	Solventsuskapitalinõude täitmiseks omavahendid kokku	R0500	12 710 150	12 710 150			
	Miinumuskapitalinõude täitmiseks omavahendid kokku	R0510	12 710 150	12 710 150			
	Solventsuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0540	12 710 150	12 710 150			
	Miinumuskapitalinõude täitmiseks nõuetekohased omavahendid kokku	R0550	12 710 150	12 710 150			
Solventsuskapitalinõue SCR		R0580	7 120 535				
Miinumuskapitalinõue MCR		R0600	3 700 000				
Nõuetekohaste omavahendite suhe solventsuskapitalinõudesse		R0620	178,50%				
Nõuetekohaste omavahendite suhe miinumuskapitalinõudesse		R0640	343,52%				



S.23.01.01.02 Korrigeerimisreserv			Sheets
			C0060
Korrigeerimisreserv	Summa, mille võrra varad ületavad kohustisi	R0700	13 835 150
	Omaaktsiad (otseselt või kaudselt hoitavad)	R0710	
	Prognoositavad dividendid, väljamaksud ja maksud	R0720	1 125 000
	Muud põhiomavahendite kirjed	R0730	3 200 000
	Kattuvusega kohandamise portfelliid ja eraldatud vahendite kogumite kohandamine seoses piirangutega omavahendite kirjetega	R0740	
Korrigeerimisreserv		R0760	9 510 150
Oodatav kasum	Tulevaste perioodide kindlustuspreemiat sisaldav oodatav kasum - Elukindlustus	R0770	
	Tulevaste perioodide kindlustuspreemiat sisaldav oodatav kasum - Kahjukindlustus	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	

#### G.5. Solventsuskapitalinõue standardvalemil kasutatavate kindlustusandjate puhul

##### S.25.01.01.01 Põhisolventsuskapitalinõue

		Solventsuskapitalinõude netosumma	Solventsuskapitalinõude brutosumma	Eraldatud vahendite kogumitest ja kattuvusega kohandamise portfelliidest tingitud eraldatud vahendite kogumi kohanduse jaotamine
		C0030	C0040	C0050
Tururisk	R0010	5 640 020	5 640 020	
Vastaspoole makseviivituse risk	R0020	323 996	323 996	
Elukindlustuse kindlustusrisk	R0030	521 694	521 694	
Tervisekindlustusrisk	R0040	551 015	551 015	
Kahjukindlustuse kindlustusrisk	R0050	2 192 886	2 192 886	
Hajutamine	R0060	-2 681 735	-2 681 735	
Immateriaalse vara risk	R0070	0	0	
Põhisolventsuskapitalinõue	R0100	6 547 876	6 547 876	

### S.25.01.01.02 Solventsuskapitalinõude arvutamine

		<i>C0100</i>
Operatsioonirisk	<i>R0130</i>	572 659
Tehniste eraldiste kahjumi katmise võime	<i>R0140</i>	0
Edasilükkunud maksude kahjumi katmise võime	<i>R0150</i>	0
Direktiivi 2003/41/ÜE artikli 4 kohase tegevuse kapitalinõue	<i>R0160</i>	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	<i>R0200</i>	7 120 535
Juba kehtestatud lisakapitalinõue	<i>R0210</i>	0
Solventsuskapitalinõue, v.a lisakapitalinõue	<i>R0220</i>	7 120 535
Muu teave solventsuskapitalinõude kohta	Kastusel põhineva aktsiariski alammoduli kapitalinõue	<i>R0400</i>
	Ülejäänud osa tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0410</i>
	Eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0420</i>
	Kattuvusega kohandamise portfelliide tinglike solventsuskapitalinõuete kogusumma	<i>R0430</i>
	Hajutamise mõju seoses eraldatud vahendite kogumite tinglike solventsuskapitalinõuete agregeerimisega vastavalt artiklile 304	<i>R0440</i>
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	<i>R0450</i>
	Tuleviku määramata hüvitiste netosumma	<i>R0460</i>

### G.6. Miinimumkapitalinõue – üksnes elu- või üksnes kahjukindlustustegevus või edasikindlustustegevus

S.28.01.01.01 Lineaarse valemiga osa kahjukindlustuslepingutest ja kahjukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		Miinimumkapitalinõude komponendid
		<i>C0010</i>
MCRNL Tulemus	<i>R0010</i>	1 475 731

### S.28.01.01.02 Informatsioon

		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Netokindlustus-maksud (ilma edasikindlustuse) viimase 12 kuu jooksul
		C0020	C0030
Ravikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0020	101 920	2 847 464
Sissetuleku kaotuse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0030	0	0
Tööõnnetuse ja kutsehaiguse kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0040	0	0
Mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0050	3 315 599	3 658 581
Maismaasõidukite kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0060	974 578	2 512 884
Merenduse, lennunduse ja transpordi kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0070	34 597	129 105
Tule- ja muu varakahju kindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0080	1 171 577	3 884 009
Üldine vastutuskindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0090	79 493	52 322
Krediidi- ja garantiikindlustus ning proportsionaalne edasikindlustus	R0100	9 619	88 552
Õigusabikulude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0110	0	0
Abistamisteenuste kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0120	0	0
Muude finantskahjude kindlustus ja proportsionaalne edasikindlustus	R0130	0	0
Tervisekindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0140	0	0
Isikukahjude mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0150	0	0
Merenduse, lennunduse ja transpordi mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0160	0	0
Varakindlustuse mitteproportsionaalne edasikindlustus	R0170	0	0

### S.28.01.01.03 Lineaarse valemi osa elukindlustuslepingutest ja elukindlustuse edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste korral

		C0040
MCRL Tulenus	R0200	25 732,00

### S.28.01.01.04 Elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku

		Tervikuna arvatud tehniliste eraldiste ja parima hinnangu netosumma (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta)	Riskikapitali (ilma edasikindlustuse/eriotstarbeliste varakogumiteta) netosumma kokku
		C0050	C0060
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tagatud hüvitised	R0210	0,00	
Kasumiosalusega elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused – tuleviku määrata hüvitised	R0220	0	
Investeeringurisikiga elukindlustuslepingutest tulenevad kohustused	R0230	0	
Elukindlustuslepingutest ja tervisekindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevad muud kohustused	R0240	1 225 316	
Kõigist elukindlustuslepingutest ning nendega seotud edasikindlustuslepingutest tulenevate kohustuste riskikapital kokku	R0250		0

**S.28.01.01.05 Miinimumkapitalinõude arvutus kokku**

		<i>C0070</i>
Lineaarne miinimumkapitalinõue	<i>R0300</i>	1 501 463
Solventsuskapitalinõue	<i>R0310</i>	7 120 535
Miinimumkapitalinõude ülemmäär	<i>R0320</i>	3 204 241
Miinimumkapitalinõude alammäär	<i>R0330</i>	1 780 134
Kombineeritud miinimumkapitalinõue	<i>R0340</i>	1 780 134
Miinimumkapitalinõude absoluutne alammäär	<i>R0350</i>	3 700 000
Miinimumkapitalinõue	<i>R0400</i>	3 700 000

**Juhatuse allkirjad**

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2016. aasta solventsuse ja finantsseisundi aruande. Kinnitatud juhatus otsusega 05.06.2017 a.